

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 31 Mart 2014 ara hesap d6nemine ait 6zet
finansal tablolar ve bağımsız inceleme raporu**

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

İçindekiler

| | <u>Sayfa</u> |
|--|---------------------|
| Ara dönem özet bilanço | 2-3 |
| Ara dönem özet gelir tablosu | 4 |
| Ara dönem özet diğer kapsamlı gelir tablosu | 5 |
| Ara dönem özkaynak değişim tablosu | 6 |
| Ara dönem nakit akış tablosu | 7 |
| Ara dönem finansal tablolara ilişkin dipnotlar | 8 - 34 |

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**31 Mart 2014 tarihi itibariyle
ara dönem bilanço**

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

| | | Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem | Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem (Yeniden düzenlenmiş) 31 Aralık 2013 |
|--|------------------|--|---|
| | Dipnotlar | 31 Mart 2014 | |
| Varlıklar | | | |
| Dönen varlıklar | | | |
| | | 12.396.265 | 11.355.174 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 3 | 10.469.935 | 11.105.563 |
| Ticari alacaklar | 4 | 1.619.099 | 175.459 |
| - <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i> | 19 | 75.436 | 42.325 |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i> | 4 | 1.543.663 | 133.134 |
| Diğer alacaklar | 9 | 53.684 | 53.179 |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i> | 9 | 53.684 | 53.179 |
| Stoklar | 5 | 14.386 | 14.547 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 238.112 | 6.426 |
| Diğer dönen varlıklar | | 1.049 | - |
| Duran varlıklar | | 40.512.255 | 40.893.548 |
| Diğer alacaklar | 9 | 6.628 | 6.628 |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i> | 9 | 6.628 | 6.628 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 6 | 24.837.417 | 25.162.210 |
| Maddi duran varlıklar | 7 | 15.648.792 | 15.704.453 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 8 | 19.276 | 20.222 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 142 | 35 |
| Toplam varlıklar | | 52.908.520 | 52.248.722 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**31 Mart 2014 tarihi itibariyle
ara dönem bilanço**

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

| | | Bağımsız denetimden geçmiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|---|------------------|---|--|
| | | Cari dönem | Geçmiş dönem (Yeniden düzenlenmiş) |
| | Dipnotlar | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
| Kaynaklar | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | | |
| | | 1.046.363 | 880.850 |
| Ticari borçlar | 4 | 313.152 | 108.553 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 19 | 128.851 | 32.699 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 4 | 184.301 | 75.854 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 9 | 33.815 | 301.442 |
| Diğer borçlar | 9 | 116.714 | 122.057 |
| -İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 9 | 116.714 | 122.057 |
| Ertelenmiş gelirler | 9 | 91.901 | 71.548 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 490.781 | 277.250 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 10 | 42.538 | 46.824 |
| -Diğer kısa vadeli karşılıklar | 9 | 448.243 | 230.426 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | | |
| | | 326.453 | 400.021 |
| Ertelenmiş gelirler | 9 | 110.266 | 110.266 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 216.187 | 289.755 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 10 | 174.823 | 248.391 |
| -Diğer uzun vadeli karşılıklar | | 41.364 | 41.364 |
| Özkaynaklar | | | |
| | | 51.535.704 | 50.967.851 |
| Ödenmiş sermaye | 11 | 5.515.536 | 5.515.536 |
| Sermaye düzeltme farkları | 11 | 56.769.483 | 56.769.483 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler | | (1.302.188) | (1.304.879) |
| -Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu | | (1.302.188) | (1.304.879) |
| Geçmiş yıllar zararları | | (10.012.289) | (11.033.491) |
| Net dönem karı / (zararı) | | 565.162 | 1.021.202 |
| Toplam kaynaklar | | | |
| | | 52.908.520 | 52.248.722 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait
özet gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

| | Dipnotlar | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|------------------|---------------------|---------------------|
| Satış gelirleri (net) | 12 | 1.437.624 | 2.170.176 |
| Satışların maliyeti (-) | 12, 13 | (583.534) | (1.349.589) |
| Brüt kar | | 854.090 | 820.587 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | 14 | (1.079) | (105.195) |
| Genel yönetim giderleri (-) | 14 | (531.224) | (893.653) |
| Esas faaliyetlerden diğer faaliyet gelirleri | 15 | 1.165 | 162.013 |
| Esas faaliyetlerden diğer faaliyet giderleri (-) | 15 | (29.168) | (106.721) |
| Esas faaliyet (zararı)/karı | | 293.784 | (122.969) |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 16 | 9.322 | 300 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | 16 | - | (10.558) |
| Finansman öncesi faaliyet (zararı)/karı | | 303.106 | (133.227) |
| Finansman gelirleri | 17 | 263.128 | 407.723 |
| Finansman giderleri (-) | 17 | (1.072) | (145.411) |
| Vergi öncesi kar/(zarar) | | 565.162 | 129.085 |
| Vergi gelir / (gideri) | 18 | - | - |
| Net dönem karı/(zararı) | | 565.162 | 129.085 |
| Hisse başına kar/(zarar) | | 0,00102 | 0,00023 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait
diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

| | Dipnotlar | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|-----------|----------------|--------------|
| Net dönem karı/(zararı) | | 565.162 | 129.085 |
| Diğer kapsamlı gelir/(gider) | | 2.691 | (48.714) |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kazançlar/(kayıplar)(*)</i> | | 2.691 | (48.714) |
| Toplam kapsamlı kar/(zarar) | | 567.853 | 80.371 |
| Toplam kapsamlı karın/(zararın) dağılımı: | | | |
| Azınlık payları | | - | - |
| Ana ortaklık payları | | 567.853 | 80.371 |
| Hisse başına kar/(zarar) | | 0,00103 | 0,00015 |

(*) Dipnot 18'de detayları ile açıklandığı üzere Şirket ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir. Dolayısıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisinde muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç/(kayıplar) hesabının ertelenmiş vergi etkisi ayrıca gösterilmemektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme 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 |
|--|-----------|-----------------|---------------------------|--|--------------------------|-------------------------|--------------------|
| 31.Aralık 2012 itibari ile bakiyeler – Önceden Raporlanan | 11 | 5.515.536 | 56.769.483 | - | (14.688.452) | 3.293.164 | 50.889.731 |
| Muhasebe Politikasındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler – TMS 19 | | - | - | (361.797) | 141.419 | 220.378 | - |
| 1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler Yeniden Düzenlenmiş | 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 gelir | | - | - | (48.714) | - | - | (48.714) |
| Net dönem karı | | - | - | - | - | 129.085 | 129.085 |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | (48.714) | - | 129.085 | 80.371 |
| 31 Mart 2013 itibariyle bakiyeler | 11 | 5.515.536 | 56.769.483 | (410.511) | (11.033.491) | 129.085 | 50.970.102 |
| 1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler | 11 | 5.515.536 | 56.769.483 | (1.304.879) | (11.033.491) | 1.021.202 | 50.967.851 |
| Transferler | | - | - | - | 1.021.202 | (1.021.202) | - |
| Diğer kapsamlı gelir | | - | - | 2.691 | - | - | 2.691 |
| Net dönem karı | | - | - | - | - | 565.162 | 565.162 |
| Toplam kapsamlı gelir | | - | - | 2.691 | - | 565.162 | 567.853 |
| 31 Mart 2014 itibariyle bakiyeler | 11 | 5.515.536 | 56.769.483 | (1.302.188) | (10.012.289) | 565.162 | 51.535.704 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

| | Dipnotlar | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|-----------|--------------------|--------------|
| Esas faaliyetlerden doğan nakit akımları: | | | |
| Net kar/(zarar) | | 565.162 | 129.085 |
| Esas faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler: | | | |
| Amortisman ve itfa payları | 6, 7, 8 | 496.883 | 505.407 |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri | 10 | 24.839 | 24.432 |
| Şüpheli alacak karşılık gideri | 4 | - | 18.590 |
| Faiz geliri | 17 | (261.905) | (210.840) |
| Maddi duran varlık satış zararı/(karı), net | 16 | (9.322) | 10.258 |
| Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net faaliyet geliri | | | |
| | | 815.657 | 476.932 |
| Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler: | | | |
| Ticari alacaklardaki artış | | (1.410.529) | (1.230.608) |
| İlişkili taraflardan alacaklardaki artış | | (33.111) | (32.527) |
| Stoklardaki (artış)/azalış | | 161 | (24.249) |
| Diğer dönen ve duran varlıklardaki artış | | (233.346) | (217.465) |
| Ticari borçlardaki artış | | 108.447 | 300.411 |
| İlişkili taraflara borçlardaki artış | | 96.152 | 45.058 |
| Diğer borçlar ve karşılıklardaki artış/(azalış) | | (39.086) | 272.573 |
| Ödenen kıdem tazminatları | 10 | (95.716) | (30.926) |
| Esas faaliyetlerde kullanılan net nakit akımları: | | | |
| | | (791.371) | (440.801) |
| Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları: | | | |
| Elde edilen faiz | | 240.328 | 205.718 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilaveler | 6 | (33.417) | - |
| Maddi duran varlık alımları | 7 | (82.066) | (130.457) |
| Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit | | 9.322 | 490 |
| Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) net nakit akımları: | | | |
| | | 134.167 | 75.751 |
| Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları: | | | |
| Ödenen banka komisyon giderleri | | (399) | (1.866) |
| Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit akımları: | | | |
| | | (399) | (1.866) |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış | | | |
| | | (657.603) | (366.916) |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi | | | |
| | 3 | 11.080.102 | 13.823.405 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi | | | |
| | 3 | 10.422.499 | 13.456.489 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (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, Antalya'da turistik otel işletmek ve turizm hizmetleri sunmak, Marmaris'te kurulmuş olan turistik tesisi kiraya vermektir. Şirket'in faaliyetleri turizm sezonuna bağlı olarak dönemsel olarak göstermektedir.

Şirket'in Marmaris ve Antalya'da birer tane olmak üzere, iki adet oteli bulunmaktadır. Marmaris'teki otelin yatak kapasitesi 1.078 (31 Aralık 2013 - 1.078) olup Antalya'daki otelin yatak kapasitesi 420'dir (31 Aralık 2013 - 420). Marmaris'teki otelin üzerine kurulu bulunduğu alan 49 yıllığına Orman Bakanlığı'ndan kiralanmış olup, kira süresi 2035 yılında dolacaktır. 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 2010'daki ek protokol ile aynı mali hükümler çerçevesinde 3 yıl daha uzatılmıştır. Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.02.2014 tarihli kararı ve 27 Mart 2014 tarihinde yapılan olağan genel kurulun onayı doğrultusunda, taraflar arasında 03 Nisan 2014 tarihinde imzalanan ek protokol ile kira sözleşmesinin 31.12.2019 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiştir (Dipnot 6). Dipnot 7' de detayı açıklandığı üzere, Antalya'daki otelin faaliyetleri 2 Nisan 2013 tarihinde alınan karar ile 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuştur.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak - 31 Mart 2014 döneminde 7 kişidir (1 Ocak - 31 Aralık 2013 - 37). 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı ise 7 kişidir (31 Aralık 2013 - 7).

Şirket, ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

2. 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, 31 Mart 2014 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.

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 25 Nisan 2014 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

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 ve 1 Ocak 2013 tarihli bilançolarda toplam 361.797 TL tutarındaki aktüeryal kayıp tutarını geçmiş yıl kar zararlarından özkaynak altındaki aktüeryal kazanç / kayıp fonu hesabına sınıflamıştır. 1 Ocak 2012 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.

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 Mart 2013 tarihli gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

- finansman gideri hesabı içerisinde gösterilen 106.185 TL tutarındaki müşteri ve tedarikçi cari hesaplarına ilişkin kur farkı giderleri esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında,
- finansman geliri hesabı içerisinde gösterilen 61.962 TL tutarındaki müşteri ve tedarikçi cari hesaplarına ilişkin kur farkı gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında gösterilmiştir.
- diğer faaliyet geliri / gideri içerisinde duran 10.258 TL tutarındaki net sabit kıymet satış zararı, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler hesapları içerisinde gösterilmiştir.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2014 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.

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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'in ara 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 durumu 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/kayıbın 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 durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 durumu 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 konsolide 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 durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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 hiçbirini 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.

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 değerlendirmesi 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.

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 bulunan 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 merciiene 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.

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Değişiklik "muhasabeleştirilen 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.

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 muhasabeleştirmeleri 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.

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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.

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

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

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2013 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 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------------|--------------|----------------|
| Nakit | - | - |
| Bankalar | 10.469.935 | 11.105.563 |
| - TL vadesiz mevduat | 3.753 | 271.186 |
| - Yabancı para vadesiz mevduat | 22.512 | 16.618 |
| - Yabancı para vadeli mevduat | - | - |
| - TL vadeli mevduat | 10.443.670 | 10.817.759 |
| | 10.469.935 | 11.105.563 |

Şirket'in TL cinsinden vadeli mevduatlarının faiz oranları %9,00 ile %11,60 arasında; vadeleri ise 1 Nisan 2014 ile 22 Nisan 2014 tarihleri arasında değişmektedir. (31 Aralık 2013 faiz oranları: %6,50 - %9,10; vadeleri 2 Ocak 2014 - 24 Ocak 2014).

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| Nakit ve nakit benzeri değerler | 10.469.935 | 11.105.563 |
| Eksi : Faiz tahakkukları | (47.436) | (25.461) |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | 10.422.499 | 11.080.102 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

4. Ticari alacak ve borçlar

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|------------------|----------------|
| Ticari alacaklar: | | |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 1.543.663 | 133.134 |
| Şüpheli ticari alacaklar | 725.340 | 725.340 |
| | 2.269.003 | 858.474 |
| Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı | (725.340) | (725.340) |
| Kısa vadeli diğer ticari alacaklar (net) | 1.543.663 | 133.134 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 19) | 75.436 | 42.325 |
| Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net) | 1.619.099 | 175.459 |

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibariyle | 725.340 | 705.061 |
| Yıl içerisinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 13, 14) | - | 18.590 |
| Tahsilatlar (-) (Dipnot 15) | - | (2.960) |
| 31 Mart itibariyle | 725.340 | 720.691 |

31 Mart 2014 tarihi itibariyle Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklarının tutarı 1.323 TL'dir (31 Aralık 2013 – 3.081 TL). Şirket'in, vadesi geçmiş alacaklarından 31 Mart 2014'ten sonraki dönemde herhangi bir tahsilatı olmamıştır. Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibariyle vadesi geçmiş alacaklar için elinde teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Yoktur), Şirket bahsi geçen alacaklarla ilgili herhangi bir tahsilat riski görmediği için şüpheli alacak karşılığı ayrılmamıştır.

Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklarının vadesininin üzerinden geçme süreleri dikkate alarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|------------------|----------------|
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş | - | 1.182 |
| Vadesi üzerinden 30 - 60 gün geçmiş | - | - |
| Vadesi üzerinden 60 günden fazla geçmiş | 1.323 | 1.899 |
| | 1.323 | 3.081 |
| Vadesi geçmemiş | 1.617.776 | 172.378 |
| Toplam alacaklar | 1.619.099 | 175.459 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

4. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|----------------|----------------|
| Ticari borçlar: | | |
| Diğer ticari borçlar | 184.301 | 75.854 |
| | 184.301 | 75.854 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 19) | 128.851 | 32.699 |
| Toplam kısa vadeli ticari borçlar | 313.152 | 108.553 |

5. Stoklar

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|----------------|---------------|----------------|
| Ticari mallar | 4.103 | 4.103 |
| Yakıt stokları | 10.283 | 10.444 |
| | 14.386 | 14.547 |

6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

| | 1 Ocak 2014 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Mart 2014 |
|--------------------------|-------------------|-----------|----------|-------------------|
| Maliyet | 101.391.564 | 33.417 | - | 101.424.981 |
| Birikmiş amortisman | (76.229.354) | (358.210) | - | 76.587.564 |
| Net defter değeri | 25.162.210 | | | 24.837.417 |
| | 1 Ocak 2013 | İlaveler | Çıkışlar | 31 Mart 2013 |
| Maliyet | 101.269.726 | - | - | 101.269.726 |
| Birikmiş amortisman | (74.795.984) | (358.458) | - | (75.154.442) |
| Net defter değeri | 26.473.742 | | | 26.115.284 |

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. Süregelen mevcut sözleşmedeki aynı mali hükümler çerçevesinde taraflarca 24 Kasım 2010 tarihinde imzalanan ek protokol ile sözleşme süresi 3 yıl daha uzatılmıştır. İmzalanan bu ek protokol ile kira sözleşmesinin bitiş tarihi 15 Ocak 2016 olarak değiştirilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.02.2014 tarihli kararı ve 27 Mart 2014 tarihinde yapılan olağan genel kurulun onayı doğrultusunda, taraflar arasında 03 Nisan 2014 tarihinde imzalanan ek protokol ile kira sözleşmesinin 31.12.2019 tarihine kadar uzatılmasına ve yıllık 2.400.000 \$ sabit kira tutarının uygulanmasına karar verilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla makul değeri, Şirket yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemine göre 45.273.559 TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2013 - 52.466.240 TL).

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 1.400.758 TL (31 Mart 2013 - 1.089.935 TL) tutarındaki kira gelirini satış gelirleri hesabında muhasebeleştirmiştir. Cari dönem amortisman giderleri gelir tablosunda "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

7. Maddi duran varlıklar

| | 1 Ocak 2014 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 31 Mart 2014 |
|---|---------------------|------------------|-----------------|-------------|---------------------|
| Maliyet | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 541.893 | - | - | - | 541.893 |
| Binalar | 46.578.378 | - | - | - | 46.578.378 |
| Makina ve teçhizat | 17.421.189 | 2.260 | - | - | 17.423.449 |
| Motorlu araçlar | 220.354 | - | (96.105) | - | 124.249 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 13.331.367 | - | - | - | 13.331.367 |
| Kiralanılan sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri | 254.448 | - | - | - | 254.448 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 2.625.716 | 79.806 | - | - | 2.705.522 |
| | 80.973.345 | 82.066 | (96.105) | - | 80.959.306 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (298.012) | (4.724) | - | - | (302.736) |
| Binalar | (34.231.414) | (106.226) | - | - | (34.337.640) |
| Makina ve teçhizat | (17.307.985) | (5.801) | - | - | (17.313.786) |
| Motorlu araçlar | (220.354) | - | 96.105 | - | (124.249) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (12.956.679) | (20.976) | - | - | (12.977.655) |
| Kiralanılan sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri | (254.448) | - | - | - | (254.448) |
| | (65.268.892) | (137.727) | 96.105 | - | (65.310.514) |
| Net defter değeri | 15.704.453 | | | | 15.648.792 |
| | 1 Ocak 2013 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 31 Mart 2013 |
| Maliyet | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 541.893 | - | - | - | 541.893 |
| Binalar | 46.578.378 | - | - | - | 46.578.378 |
| Makina ve teçhizat | 17.421.189 | - | - | - | 17.421.189 |
| Motorlu araçlar | 220.354 | - | - | - | 220.354 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 13.605.871 | - | (16.471) | - | 13.589.400 |
| Kiralanılan sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri | 254.448 | - | - | - | 254.448 |
| Verilen avanslar | - | 28.000 | - | (28.000) | - |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 2.192.757 | 102.457 | - | 28.000 | 2.323.214 |
| | 80.814.890 | 130.457 | (16.471) | - | 80.928.876 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (276.488) | (5.441) | - | - | (281.929) |
| Binalar | (33.806.610) | (106.123) | - | - | (33.912.733) |
| Makina ve teçhizat | (17.284.337) | (5.946) | - | - | (17.290.283) |
| Motorlu araçlar | (220.354) | - | - | - | (220.354) |
| Döşeme ve demirbaşlar | (13.069.073) | (28.494) | 5.723 | - | (13.091.844) |
| Kiralanılan sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri | (254.448) | - | - | - | (254.448) |
| | (64.911.310) | (146.004) | 5.723 | - | (65.051.591) |
| Net defter değeri | 15.903.580 | | | | 15.877.285 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ekonomik ömürlerini doldurmuş sabit kıymetlerin elde etme maliyetleri 63.689.569 TL'dir (31 Aralık 2013 - 63.760.132 TL).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotekler 45.000 TL (31 Aralık 2013 - 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 herhangi bir rezervasyon kabul etmemiştir. 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 maddi duran varlıkları için 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamış, amortisman hesaplamasına ise devam etmiştir.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

| | 1 Ocak 2014 | İlaveler | 31 Mart 2014 |
|------------------------------|------------------|--------------|------------------|
| Haklar | 637.253 | - | 637.253 |
| Birikmiş itfa payları | (617.031) | (946) | (617.977) |
| Net defter değeri | 20.222 | | 19.276 |

| | 1 Ocak 2013 | İlaveler | 31 Mart 2013 |
|-----------------------|-------------|----------|--------------|
| Haklar | 637.253 | - | 637.253 |
| Birikmiş itfa payları | (613.250) | (945) | (614.195) |
| Net defter değeri | 24.003 | | 23.058 |

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

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme 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

a) Diğer alacaklar - kısa vadeli

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-----------------|---------------------|----------------|
| Dava alacakları | 47.640 | 47.640 |
| Diğer | 6.044 | 5.539 |
| | 53.684 | 53.179 |

b) Diğer alacaklar- uzun vadeli

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------------|---------------------|----------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 6.628 | 6.628 |
| | 6.628 | 6.628 |

c) Diğer borçlar - kısa vadeli

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------------------|---------------------|----------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 79.789 | 81.815 |
| Alınan avans, depozito ve teminatlar | 36.925 | 39.825 |
| Diğer | - | 417 |
| | 116.714 | 122.057 |

d) Ertelenmiş gelirler

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|------------------------------|---------------------|----------------|
| Gelecek aylara ait gelirler | 91.901 | 71.548 |
| Gelecek yıllara ait gelirler | 110.266 | 110.266 |
| | 202.167 | 181.814 |

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

e) Diğer kısa vadeli karşılıklar

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|
| Ecrimisil ve kira giderleri karşılığı | 318.277 | 230.426 |
| Emlak vergisi karşılığı | 101.945 | - |
| Diğer | 28.021 | - |
| Borç karşılıkları | 448.243 | 230.426 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme 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)

Ecrimisil için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibariyle | 230.426 | 249.527 |
| Ödenen (-) | (5.646) | - |
| Yıl içerisinde ayrılan karşılık | 93.497 | 86.981 |
| 31 Mart itibariyle | 318.277 | 336.508 |

f) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 16.657 | 26.699 |
| Ödenecek SGK stopajları | 10.639 | 16.467 |
| Personele borçlar | 5.761 | 256.404 |
| Diğer | 758 | 1.872 |
| 31 Aralık itibariyle | 33.815 | 301.442 |

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli) | 174.823 | 248.391 |
| İzin yükümlülüğü karşılığı (kısa vadeli) | 42.538 | 46.824 |
| | 217.361 | 295.215 |

Aşağıda belirtilen yasal yükümlülüklerin dışında, Şirket'e 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.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2014 itibariyle 3.438,22TL (31 Aralık 2013 – 3.254,44 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

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

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|--------------|----------------|
| İskonto oranı (%) | 9,5 | 9,5 |
| Enflasyon oranı (%) | 4,5 | 4,5 |
| Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%) | 89 | 89 |

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 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL (1 Temmuz 2013 - 3.254, 44 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak | 248.391 | 637.887 |
| Faiz ve cari yıl hizmet gideri | 24.839 | 24.432 |
| Aktüeryal kayıp/(kazanç) | (2.691) | 48.714 |
| Ödemeler | (95.716) | (30.926) |
| 31 Mart itibarıyla | 174.823 | 680.107 |

11. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları, tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar | 31 Mart 2014 | | 31 Aralık 2013 | |
|-------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 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 |
| | 5.515.536 | 100,00 | 5.515.536 | 100,00 |
| Sermaye düzeltme farkları | 56.769.483 | | 56.769.483 | |
| | 62.285.019 | | 62.285.019 | |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11. Özkaynaklar (devamı)

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 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeği bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Yoktur). Şirket'in sermayesi beheri 1 Kr olan 551.553.600 adet hissedenden oluşmaktadır.

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 rehberine göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu kalemlerin değerlemelerinde 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.

12. Satışlar ve satışların maliyeti

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Yurtiçi satışlar | 1.437.624 | 2.170.176 |
| Satış gelirleri (net) | 1.437.624 | 2.170.176 |
| Satışların maliyeti (-) | (583.534) | (1.349.589) |
| Brüt kar | 854.090 | 820.587 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

13. Niteliklerine göre giderler

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|--|------------------|------------------|
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 6, 7 ve 8) | 496.883 | 505.407 |
| Personel giderleri | 194.087 | 746.863 |
| Vergi, resim ve harçlar | 109.229 | 83.980 |
| Ecrimisil ve kira giderleri | 93.497 | 86.982 |
| Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri | 73.076 | 172.014 |
| Sigorta giderleri | 72.163 | 64.662 |
| Enerji giderleri | 16.382 | 277.007 |
| Tamir, bakım ve onarım giderleri | 2.359 | 14.411 |
| Reklam giderleri | 932 | 15.526 |
| Yiyecek ve içecek maliyetleri | - | 147.901 |
| Temizlik giderleri | - | 37.709 |
| Satış komisyonları | - | 26.172 |
| Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 4) | - | 18.590 |
| Diğer | 57.229 | 151.213 |
| Toplam giderler | 1.115.837 | 2.348.437 |

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

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---|--------------|----------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri: | | |
| Reklam giderleri | 932 | 15.526 |
| Personel giderleri | - | 38.955 |
| Satış komisyonları | - | 26.172 |
| Danışmanlık giderleri | - | 15.938 |
| Diğer | 147 | 8.604 |
| | 1.079 | 105.195 |

Genel yönetim giderleri:

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Personel giderleri | 194.087 | 309.273 |
| Vergi, resim ve harçlar | 109.229 | 83.980 |
| Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri | 73.076 | 156.076 |
| Sigorta giderleri | 72.163 | 64.662 |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | 20.771 | 22.013 |
| Bilgi teknolojileri giderleri | 13.916 | 29.978 |
| Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri | 7.605 | 12.131 |
| Enerji giderleri | 2.457 | 41.551 |
| Tamir, bakım ve onarım giderleri | 2.359 | 14.411 |
| İşletme malzeme giderleri | 693 | 23.250 |
| Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 4) | - | 18.590 |
| Diğer | 34.868 | 117.738 |
| | 531.224 | 893.653 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---|---------------------|--------------|
| Ticari borç ve alacaklardan kur farkı gelirleri | 1.165 | 61.962 |
| Geçmiş dönemlerde ödemesi yapıлып dava sonucu iadesi alınan kira bedeli | - | 85.530 |
| Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları (Dipnot 4) | - | 2.960 |
| Ciro primi | - | 96 |
| Diğer | - | 11.465 |
| Diğer faaliyetlerden gelirler | 1.165 | 162.013 |

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---|---------------------|--------------|
| Ticari borç ve alacaklardan kur farkı giderleri | (29.168) | (106.185) |
| Diğer giderler | - | (536) |
| Diğer faaliyetlerden giderler | (29.168) | (106.721) |

16. Yatırım faaliyetlerinden gelirler / giderler

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|---|---------------------|--------------|
| Sabit kıymet satış karı | 9.322 | 300 |
| Sabit kıymet satış zararı | - | (10.558) |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler / giderler (net) | 9.322 | (10.258) |

17. Finansman gelirleri / giderleri

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|-------------------------------|---------------------|--------------|
| Banka mevduatları faiz geliri | 261.905 | 210.840 |
| Kur farkı gelirleri | 1.223 | 196.503 |
| Diğer gelirler | - | 380 |
| Finansman Gelirleri | 263.128 | 407.723 |

| | 31 Mart 2014 | 31 Mart 2013 |
|----------------------------|---------------------|--------------|
| Kur farkı giderleri | (673) | (143.545) |
| Diğer giderler | (399) | (1.866) |
| Finansman Giderleri | (1.072) | (145.411) |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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 2014 yılı için %20'dir (2013 - %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 dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2013 - %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.

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 Mart 2014 tarihinde sona eren yıl için 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 2010 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir ve bu şekilde yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kalkmış bulunmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sonraki dönemlerde kullanabileceği 6.357.344 TL'si stopajlı, 1.285.775 TL'si stopajsız olmak üzere toplam 7.643.119 TL tutarında yatırım indirimi bulunmaktadır.

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. Vergiler (devamı)

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.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 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.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ile finansal tablolara yansıtılmayan ertelenen vergi varlıkları aşağıda özetlenmiştir:

| | Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar | | Ertelenen vergi varlıkları | |
|---|---|----------------|----------------------------|------------------|
| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | (24.856.432) | (25.039.613) | 4.971.286 | 5.007.923 |
| Kullanılmamış mali zararlar | (1.046.647) | - | 209.329 | - |
| Yatırım indirimi istisnası | (7.643.119) | (7.489.636) | 1.528.624 | 1.497.927 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | (174.823) | (248.391) | 34.965 | 49.678 |
| Diğer - net | (117.188) | (121.474) | 23.438 | 24.295 |
| Hesaplanan ancak kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlıkları | | | 6.767.642 | 6.579.823 |

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla 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 | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|-------------------|------------------|----------------|
| 2018 | 1.046.647 | - |
| | 1.046.647 | - |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme 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 içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

| Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar: | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi") (2) - Vadesiz mevduatlar | 19.569 | 278.889 |
| | 19.569 | 278.889 |
| İlişkili taraflardan alacaklar: | | |
| Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Divan") (1) | 75.259 | 33.555 |
| Aygaz A.Ş. ("Aygaz") (1) | - | 8.593 |
| Diğer | 177 | 177 |
| | 75.436 | 42.325 |
| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
| İlişkili taraflara borçlar - kısa vadeli: | | |
| Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") | 49.560 | 16.459 |
| Ram Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş. ("Ram Sigorta") (3) | 48.491 | - |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (2) | 11.967 | - |
| Eltek Elekt. Enerjisi İthalat-İhracat ve Toptan Tic. A.Ş. ("Eltek") (2) | 6.040 | 5.524 |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ("Otokoç") (1) | 2.947 | 3.430 |
| Koç Sistem Bil.ve İlt.Hiz.A.Ş. ("KoçSistem") (1) | 2.684 | 185 |
| Zer Merkezi Hiz. ve Tic. A.Ş. ("Zer") (1) | 2.445 | 2.351 |
| Diğer | 4.717 | 4.750 |
| | 128.851 | 32.699 |

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

Hizmet satışları:

| | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur") (1) | - | 46.710 |
| Divan (1) | - | 9.830 |
| Otokoç (1) | - | 3.604 |
| Arçelik A.Ş. ("Arçelik") (1) | - | 2.712 |
| Diğer | - | 1.591 |
| | - | 64.447 |

(1) Ana ortaklık Koç Holding A.Ş. (Koç Holding) tarafından kontrol edilen şirketler.

(2) Koç Holding'in müşterek yönetime tabi iş ortaklığı.

(3) Ana Ortaklık Koç Holding'in nihai ortakları tarafından kontrol edilen şirketler.

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Ürün ve hizmet alımları:

| | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Ram Sigorta (3) (**) | 79.159 | 85.208 |
| Koç Holding | 42.000 | 25.000 |
| Eltek (2) (***) | 16.442 | 117.413 |
| Divan (1) (*) | 6.801 | 77.351 |
| Otokoç (1) | 4.977 | 6.296 |
| Koç Sistem (1) | 4.136 | 12.989 |
| Zer (1) | 2.072 | 3.977 |
| Setur (1) | 1.878 | 6.905 |
| Aygaz (1) | - | 161.589 |
| Düzyer Tüketim Malları San.Paz.A.Ş. ("Düzyer") (1) | - | 4.474 |
| Diğer | 13.617 | 13.690 |
| | 171.082 | 514.892 |

- (*) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Divan'dan alımlar 6.801 TL sabit kıymet ve hizmet alımlarını içermektedir. (31 Mart 2013 - 45.494 TL ürün alımı; 31.857 TL hizmet alımı)
- (**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.S aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.
- (***) 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Eltek'den yapılan alımın tamamı, elektrik enerjisi üretimi yapan bu firmadan alınan elektrik ile ilgilidir.

iii) Finansman gelir ve giderleri:

| Finansman giderleri: | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Yapı Kredi (2) | 122 | 1.261 |
| | 122 | 1.261 |
| Komisyon giderleri: | | |
| Yapı Kredi (2) | - | 1.319 |
| | - | 1.319 |

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

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

iv) Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar:

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri ile genel müdür olarak belirlemiştir.

| | 1 Ocak – 31 Mart 2014 | 1 Ocak – 31 Mart 2013 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar | 61.186 | 48.093 |
| | 61.186 | 48.093 |

20. Koşula bağlı varlık ve yükümlülükler

- a) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--|---------------|----------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 48.708 | 48.715 |
| B. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| C. 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 | - | - |
| | 48.708 | 48.715 |

- b) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri Şirket tarafından verilen TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Verilen ipotekler | 45.000 | 45.000 |
| Banka teminat mektupları | 3.708 | 3.715 |
| | 48.708 | 48.715 |

- c) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Banka teminat mektupları | 4.678.580 | 4.562.030 |
| | 4.678.580 | 4.562.030 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

Şirketin mevcut ticari alacaklarının büyük bölümü Marmaris'de bulunan Mares Otel'in kiraya verilmesi ile ilgili aylık olarak işletici firmaya kesilen kira faturalarından kaynaklanmaktadır. Sözleşme gereği Şirket yıllık kira tutarının tahsilatını ilgili yılın kasım ayında yapmaktadır. Şirketin elinde sözleşme hükümlerinin yerine getirilmemesi ile ilgili olarak güvence bedeli olarak 2.100.000 USD tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

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 değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu risk, Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda takip edilmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri sebebiyle yabancı para çevrim riskine maruzdur. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemeye çalışmaktadır. Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla söz konusu yabancı para cinsinden yükümlülüklerinden ötürü ortaya çıkan kur riskinin belirli bir kısmını, ilgili yabancı para biriminde varlıklar ile yönetmektedir. Şirket'in 31 Mart 2014 itibarıyla döviz riskinden korunma amacıyla kullandığı bir finansal enstrümanı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Yoktur).

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme 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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu döviz bazlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|----------------------------|------------------|----------------|
| Varlıklar | 1.396.904 | 40.411 |
| Yükümlülükler | (15.707) | (18.907) |
| Net döviz pozisyonu | 1.381.197 | 21.504 |

| | 31 Mart 2014 | | | 31 Aralık 2013 | | |
|---|------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | TL karşılığı | ABD Doları | Euro | TL karşılığı | ABD Doları | Euro |
| Varlıklar: | | | | | | |
| Ticari alacaklar | 1.374.392 | 626.877 | 550 | 23.793 | 0 | 8.102 |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | 22.512 | 1.029 | 6.737 | 16.618 | 544 | 5.264 |
| Toplam varlıklar | 1.396.904 | 627.906 | 7.287 | 40.411 | 544 | 13.366 |
| Yükümlülükler: | | | | | | |
| Ticari borçlar | (15.707) | - | (5.223) | (18.907) | (1.672) | (5.223) |
| Toplam yükümlülükler | (15.707) | - | (5.223) | (18.907) | (1.672) | (5.223) |
| Net yabancı para (yükümlülük)/varlık pozisyonu | 1.381.197 | 627.906 | 2.064 | 21.504 | (1.128) | 8.143 |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme 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)**

Şirketin 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibari ile elinde bulundurduğu yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlükleri sebebi ile döviz kurundaki değişimlere duyarlılığı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

| | Kar/(zarar) | | 30 Mart 2014 | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 1. ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan kar/(zarar) | 137.499 | (137.499) | - | - |
| 2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3. ABD Doları net etki (1+2) | 137.499 | (137.499) | - | - |
| Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar) | 621 | (621) | - | - |
| 5. Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 6. Euro net etki (4+5) | 621 | (621) | - | - |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 7. İngiliz Sterlini net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar) | - | - | - | - |
| 8. İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9. İngiliz Sterlini net etki (7+8) | - | - | - | - |
| Toplam (3+6+9) | 138.120 | (138.120) | - | - |

| | Kar/(zarar) | | 31 Aralık 2013 | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 1. ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan kar/(zarar) | (241) | 241 | - | - |
| 2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 3. ABD Doları net etki (1+2) | (241) | 241 | - | - |
| Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar) | 2.391 | (2.391) | - | - |
| 5. Euro riskinden korunan kısım (-) | 2.391 | (2.391) | - | - |
| 6. Euro net etki (4+5) | - | - | - | - |
| İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde | | | | |
| 7. İngiliz Sterlini net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar) | - | - | - | - |
| 8. İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-) | - | - | - | - |
| 9. İngiliz Sterlini net etki (7+8) | - | - | - | - |
| Toplam (3+6+9) | 2.150 | (2.150) | - | - |

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2014 tarihinde sona eren ara döneme 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 borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

| | 31 Mart 2014 | 31 Aralık 2013 |
|----------------------------|--------------|----------------|
| Finansal borçlar | - | - |
| Toplam özkaynaklar | 51.535.704 | 50.967.851 |
| Borç/özkaynak oranı | 0% | 0% |

Faiz oranı riski

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

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullandığı kredi bulunmamaktadır.

Fonlama riski

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

22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket Yönetim Kurulu'nun 25.02.2014 tarihli kararı ve 27 Mart 2014 tarihinde yapılan olağan genel kurulun onayı doğrultusunda, Şirket ile Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş. arasında 03 Nisan 2014 tarihinde imzalanan ek protokol ile Marmaris'te bulunan Mares Oteli'nin kira sözleşmesinin 31.12.2019 tarihine kadar uzatılmasına ve yıllık 2.400.000 \$ sabit kira tutarının uygulanmasına karar verilmiştir.

Sayfa 8 ile 34 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.