

**Marmaris Altinyunus
Turistik Tesisler Anonim Şirketi**

**1 Ocak - 30 Eylöl 2012 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar**

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem özet bilanço	1 - 2
Ara dönem özet gelir tablosu	3
Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosu	4
Ara dönem özkaynak değişim tablosu	5
Ara dönem nakit akım tablosu	6
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 – 31

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle

özet bilanço

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Dipnotlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar			
Dönen varlıklar		13.885.452	9.735.365
Nakit ve nakit benzerleri	3	11.634.077	8.835.756
Ticari alacaklar		1.908.125	666.770
- İlişkili taraflardan alacaklar	18	25.730	32.868
- Diğer ticari alacaklar	4	1.882.395	633.902
Diğer alacaklar	9	55.803	47.936
Stoklar	5	147.085	154.048
Diğer dönen varlıklar	9	140.362	30.855
Duran varlıklar		42.797.325	43.912.811
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6	26.830.837	27.929.504
Maddi duran varlıklar	7	15.934.726	15.941.649
Maddi olmayan duran varlıklar	8	24.949	35.030
Diğer alacaklar	9	6.813	6.628
Toplam varlıklar		56.682.777	53.648.176

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle

özet bilanço

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Dipnotlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
		1.865.124	1.311.254
Finansal borçlar		-	-
Ticari borçlar		936.566	541.911
- İlişkili taraflara borçlar	18	282.038	223.428
- Diğer ticari borçlar	4	654.528	318.483
Diğer borçlar	9	434.420	494.975
Borç karşılıkları		494.138	274.368
Uzun vadeli yükümlülükler			
		4.559.070	4.740.355
Diğer borçlar	9	3.747.870	3.966.690
Borç karşılıkları		51.764	51.764
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	594.139	538.123
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	9	165.297	183.778
Özkaynaklar			
		50.258.583	47.596.567
Ödenmiş sermaye	11	5.515.536	5.515.536
Sermaye düzeltme farkları	11	56.769.483	56.769.483
Geçmiş yıllar zararları		(14.688.452)	(18.835.422)
Net dönem karı/(zararı)		2.662.016	4.146.970
Toplam kaynaklar			
		56.682.777	53.648.176

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Satış gelirleri (net)	12	9.913.264	4.464.241	13.467.341	5.846.547
Satışların maliyeti (-)	12, 13	(2.288.346)	(886.965)	(3.436.590)	(1.327.538)
Brüt kar		7.624.918	3.577.276	10.030.751	4.519.009
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(590.951)	(307.300)	(1.095.956)	(459.014)
Genel yönetim giderleri (-)	13	(5.195.499)	(1.844.041)	(5.649.809)	(1.977.962)
Diğer faaliyet gelirleri	14	197.449	1.495	348.953	40.463
Diğer faaliyet giderleri (-)	14	(49)	(39)	(958)	(891)
Faaliyet karı		2.035.868	1.427.391	3.632.981	2.121.605
Finansal gelirler	15	1.315.478	379.800	847.702	483.040
Finansal giderler	16	(689.330)	(176.398)	(862.306)	(479.642)
Vergi öncesi kar		2.662.016	1.630.793	3.618.377	2.125.003
Vergi gideri	17	-	-	-	-
Net dönem karı		2.662.016	1.630.793	3.618.377	2.125.003
Hisse başına kar		0,00483	0,00296	0,00656	0,00385
Ağırlıklı Ortalama Hisse Senedi Adedi (Beheri 1 Kuruş)		551.553.600	551.553.600	551.553.600	551.553.600

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Dönem karı	2.662.016	1.630.793	3.618.377	2.125.003
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı kar	2.662.016	1.630.793	3.618.377	2.125.003
Toplam kapsamlı karın dağılımı:				
Azınlık payları	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	2.662.016	1.630.793	3.618.377	2.125.003
Hisse başına kar	0,00483	0,00296	0,00656	0,00385

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
öz kaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geçmiş yıl zararları (-)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(21.158.023)	2.322.601	43.449.597
Transfer		-	-	2.322.601	(2.322.601)	-
Net dönem karı		-	-	-	3.618.377	3.618.377
30 Eylül 2011 itibariyle bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(18.835.422)	3.618.377	47.067.974
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(18.835.422)	4.146.970	47.596.567
Transfer		-	-	4.146.970	(4.146.970)	-
Net dönem karı		-	-	-	2.662.016	2.662.016
30 Eylül 2012 itibariyle bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(14.688.452)	2.662.016	50.258.583

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait
nakit akım tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2012	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011
	Dipnotlar		
Esas faaliyetlerden doğan nakit akımları:			
Net dönem karı		2.662.016	3.618.377
Esas faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları	6 ,7, 8,13	1.654.950	1.768.252
Kıdem tazminatı karşılık gideri	10	256.717	163.013
Şüpheli alacak karşılık gideri	4	7.025	7.483
Faiz gideri (net)	15, 16	(544.042)	(128.398)
Maddi duran varlık satış (karı)/zararı (net)	14	(88.687)	839
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net faaliyet geliri		3.947.979	5.429.566
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(1.250.535)	(3.899.988)
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış/(artış)		7.138	(552)
Stoklardaki azalış/(artış)		6.963	(28.091)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki artış		(117.559)	(143.820)
Ticari borçlardaki artış		336.041	232.455
İlişkili taraflara borçlardaki artış		58.610	200.172
Diğer borçlar ve karşılıklardaki (azalış)/artış		(78.084)	721.663
Ödenen kıdem tazminatları	10	(200.701)	(102.342)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit akımları:		2.709.852	2.409.063
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları:			
Elde edilen faiz		539.061	120.575
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilaveler	6	-	(79.826)
Maddi duran varlık alımları	7	(655.851)	(2.084.060)
Maddi olmayan duran varlık alımları	8	-	-
Maddi duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul satışından elde edilen nakit		205.259	987.827
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit akımları:		88.469	(1.055.484)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:			
Alınan krediler		-	-
Ödenen krediler		-	-
Ödenen faiz		-	-
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit akımları:		-	-
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		2.798.321	1.353.579
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	3	8.835.756	2.606.196
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	3	11.634.077	3.959.775

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak - 30 Eylül 2012 döneminde 84 kişidir (1 Ocak-30 Eylül 2011- 111). 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı ise 78 kişidir (31 Aralık 2011- 96).

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

Özet finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur. 9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) uyarınca Şirket cari ve önceki dönem finansal tablolarını, söz konusu Tebliğ'de öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama (UMS/UFRS) Standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2012'de sona eren dokuz aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal tablolar, yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 02 Kasım 2012 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.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

30 Eylül 2012 tarih ve bu tarih itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayımlanan 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 uygulamaya 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.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 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 durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

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

Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 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. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide 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. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir 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. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirilmesi UMS 27/UFRYK 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. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

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

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

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

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2011 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 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.4 Bölümlere göre raporlama

Şirket'in farklı coğrafi ve operasyonel birimleri bulunmadığından, Şirket bölümlere göre raporlama yapmamakta, tek bir bölümde finansal tablolarını takip etmektedir.

2.5 Faaliyetlerin mevsimselliği

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları, Şirket faaliyetlerinin turizm sezonuna bağlı olmasından dolayı dönemsellik göstermektedir. Bu etkiden dolayı genellikle Şirket'in gelirleri ve karlılığının yılın ikinci yarısında daha fazla olması beklenmektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Nakit	4.779	10.112
Bankalar	11.629.298	8.825.644
- TL vadesiz mevduat	86.573	57.673
- Yabancı para vadesiz mevduat	86.351	48.597
- Yabancı para vadeli mevduat	3.323.935	3.103.204
- TL vadeli mevduat	8.132.439	5.616.170
	11.634.077	8.835.756

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Nakit ve nakit benzeri değerler	11.634.077	8.835.756
Eksi : Faiz tahakkukları	(15.023)	(15.091)
Nakit ve nakit benzeri değerler	11.619.054	8.820.665

Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle 500.246 TL tutarında % 6 faizli 1 Ekim 2012 vadeli, 2.128.135 TL tutarında % 9 faizli 23 Ekim 2012 vadeli , 5.003.689 TL tutarında % 9 faizli 30 Ekim 2012 vadeli , 500.369 TL tutarında % 9 faizli 30 Ekim 2012 vadeli ,1.862.462 USD tutarında % 3,10 faizli 2 Ekim 2012 vadeli olmak üzere 5 adet vadeli mevduatı bulunmaktadır.(31 Aralık 2011 - 656.867 TL tutarında %10,6 faizli, 2 Ocak 2012 vadeli, 3.756.344 TL tutarında %12,35 faizli 11 Ocak 2012 vadeli,1.202.959 TL tutarında %10 faiz oranlı 6 Ocak 2012 vadeli ve 1.642.863 USD tutarında %4,9 faizli 20 Ocak 2012 vadeli olmak üzere toplam 4 adet vadeli mevduatı bulunmaktadır).

4. Ticari alacak ve borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar:		
Diğer ticari alacaklar	1.882.395	633.902
Şüpheli ticari alacaklar	697.493	708.166
	2.579.888	1.342.068
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(697.493)	(708.166)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar (net)	1.882.395	633.902
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 18)	25.730	32.868
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)	1.908.125	666.770

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Ticari alacak ve borçlar (Devamı)

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibariyle	708.166	700.623
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	7.025	7.483
Tahsilatlar (-)	(17.698)	(10.063)
30 Eylül itibariyle	697.493	698.043

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklarının tutarı 22.975 TL'dir (31 Aralık 2011 - 103.123 TL). Şirket, vadesi geçmiş alacaklarının 3.129 TL tutarındaki kısmını 30 Eylül 2012'dan sonraki dönemde tahsil etmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle vadesi geçmiş alacaklar için elinde teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 - Yoktur).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarının vadesinin üzerinden geçme süreleri dikkate alınarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	9.299	27.372
Vadesi üzerinden 30 - 60 gün geçmiş	-	66.332
Vadesi üzerinden 60 günden fazla geçmiş	13.676	9.419
	22.975	103.123

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar:		
Diğer ticari borçlar	654.528	318.483
	654.528	318.483
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 18)	282.038	223.428
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	936.566	541.911

5. Stoklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari mallar	118.204	121.318
Yakıt stokları	28.881	32.730
	147.085	154.048

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet	101.343.800	-	(79.041)	101.264.759
Birikmiş amortisman	(73.414.296)	(1.098.667)	79.041	(74.433.922)
Net defter değeri	27.929.504			26.830.837

	1 Ocak 2011	İlaveler	30 Eylül 2011
Maliyet	101.257.457	79.826	101.337.283
Birikmiş amortisman	(71.944.717)	(1.146.224)	(73.090.941)
Net defter değeri	29.312.740		28.246.342

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla makul değeri, Şirket yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemine göre 49.218.227 TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2011 - 50.616.414 TL).

Şirket, yıl içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 3.168.521 TL (30 Eylül 2011 - 2.815.687 TL) tutarındaki kira gelirini satış gelirleri hesabında muhasebeleştirmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal raporunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin parçası ve net defter değerleri 3.028.780 TL olan sabit kıymetler, 30 Eylül 2012 tablolarıyla uyumlu olması açısından "Maddi duran varlıklar" hesabından "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" hesabına sınıflandırılmıştır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Maliyet				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	541.893	-	-	541.893
Binalar	46.578.378	-	-	46.578.378
Makine ve teçhizat	17.421.189	-	-	17.421.189
Motorlu araçlar	241.891	-	-	241.891
Döşeme ve demirbaşlar	14.307.514	6.447	(708.090)	13.605.871
Kiralanılan sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	254.448
Verilen avanslar	105.933	102.665	(105.932)	102.666
Yapılmakta olan yatırımlar	1.393.618	546.739	-	1.940.357
	80.844.864	655.851	(814.022)	80.686.693
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
Birikmiş amortisman				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(254.725)	(16.322)	-	(271.047)
Binalar	(33.382.168)	(318.217)	-	(33.700.385)
Makine ve teçhizat	(17.146.482)	(113.294)	-	(17.260.276)
Motorlu araçlar	(224.188)	(1.950)	-	(226.138)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.641.204)	(95.919)	697.450	(13.039.673)
Kiralanılan sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(254.448)	-	-	(254.448)
	(64.903.215)	(546.202)	697.450	(64.751.967)
Net defter değeri	15.941.649			15.934.726
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Maliyet				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	541.893	-	-	541.893
Binalar	46.578.378	-	-	46.578.378
Makine ve teçhizat	17.450.386	-	(29.197)	17.421.189
Motorlu araçlar	241.891	-	-	241.891
Döşeme ve demirbaşlar	14.348.815	86.240	(36.710)	14.398.345
Kiralanılan sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	254.448
Verilen avanslar	-	1.029.870	(939.870)	90.000
Yapılmakta olan yatırımlar	425.989	967.950	(24.589)	1.369.350
	79.841.800	2.084.060	(1.030.366)	80.895.494
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Birikmiş amortisman				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(232.962)	(16.322)	-	(249.284)
Binalar	(32.957.259)	(318.682)	-	(33.275.941)
Makine ve teçhizat	(16.957.491)	(165.426)	29.197	(17.093.720)
Motorlu araçlar	(221.267)	(2.190)	-	(223.457)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.568.937)	(105.013)	12.503	(13.661.447)
Kiralanılan sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(253.586)	(1.211)	-	(254.797)
	(64.191.502)	(608.844)	41.700	(64.758.646)
Net defter değeri	15.650.298			16.136.848

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ekonomik ömürlerini doldurmuş sabit kıymetlerin elde etme maliyetleri 63.604.387 TL'dir (31 Aralık 2011 - 63.181.785 TL).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotekler 45.000 TL (31 Aralık 2011: 45.000 TL) tutarındadır

Cari dönem amortisman giderleri gelir tablosunda "genel yönetim giderleri" içerisinde sınıflandırılmıştır.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2011	İlaveler	30 Eylül 2011
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(584.646)	(13.183)	(597.829)
Net defter değeri	52.607		39.424

Cari dönem itfa payları gelir tablosunda "genel yönetim giderleri" içerisinde sınıflandırılmıştır.

9. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

a) Diğer alacaklar - kısa vadeli :

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dava alacakları	47.640	47.640
Diğer	8.163	296
	55.803	47.936

b) Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gelecek aylara ait giderler	133.366	-
Personel avansları	6.607	27.813
Diğer	389	3.042
	140.362	30.855

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

9. Diğer varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

c) Diğer alacaklar - uzun vadeli

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	6.628	6.628
Diğer	185	-
	6.813	6.628

d) Diğer borçlar - kısa vadeli

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergi ve fonlar	205.973	210.414
Ödenecek SSK stopajları	95.986	119.653
Alınan avans, depozito ve teminatlar	70.335	47.328
Gelecek aylara ait gelirler	52.591	66.425
Personele borçlar	5.409	47.300
Diğer	4.126	3.855
	434.420	494.975

e) Diğer borçlar - uzun vadeli

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alınan depozito ve teminatlar (*)	3.747.870	3.966.690
	3.747.870	3.966.690

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

f) Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gelecek yıllara ait gelirler	165.297	183.778
	165.297	183.778

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

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	594.139	538.123
	594.139	538.123

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

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 30 Eylül 2012 itibariyle 3.033,98 TL (31 Aralık 2011 - 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmin edilmesi ile hesaplanır. 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:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Net iskonto oranı (%)	4,65	4,65
Tahmini emeklilik olasılığı (%)	88	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

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.033,98 TL üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibariyle	538.123	427.101
Dönem içerisindeki artış	256.717	163.013
Ödemeler	(200.701)	(102.342)
30 Eylül itibariyle	594.139	487.772

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

11. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları, tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	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	5.515.536	100
Sermaye düzeltme farkları	56.769.483		56.769.483	
	62.285.019		62.285.019	

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

12. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yurtiçi satışlar	9.913.264	4.464.241	13.467.341	5.846.547
Satış iskontoları (-)	-	-	-	-
Satış gelirleri (net)	9.913.264	4.464.241	13.467.341	5.846.547
Satışların maliyeti (-)	(2.288.346)	(886.965)	(3.436.590)	(1.327.538)
Brüt kar	7.624.918	3.577.276	10.030.751	4.519.009

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Personel giderleri	2.574.562	846.670	3.201.320	1.131.501
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.654.950	543.088	1.768.252	589.688
Enerji giderleri	806.336	325.223	845.763	315.632
Yiyecek, içecek, malzeme maliyetleri	717.039	322.479	1.257.609	516.477
Danışmanlık giderleri	611.316	307.363	905.379	441.367
Satış komisyonları	266.602	177.067	199.620	116.134
Ecrimisil ve kira giderleri	246.324	82.339	230.410	75.044
Vergi, resim ve harçlar	234.529	85.459	186.676	27.283
Temizlik giderleri	204.955	99.412	313.477	135.185
Sigorta giderleri	174.873	58.359	153.687	51.479
Tamir, bakım ve onarım giderleri	70.480	20.207	113.008	32.826
Reklam gideri	51.600	15.569	388.663	137.323
Diğer	461.230	155.071	618.491	194.575
Toplam giderler	8.074.796	3.038.306	10.182.355	3.764.514

14. Diğer faaliyetlerden gelirler/giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Sabit kıymet satış karı	88.687	-	51	-
Geçmiş dönemlerde ödemesi yapıp dava sonucu iadesi alınan kira bedeli	79.181	-	-	-
Ciro primi	1.494	1.494	4.669	-
Geçmiş dönemlerde fazla tahsil edilen elektrik bedellerinin iadesi	-	-	267.720	-
Gelir yazılan depozitler	-	-	18.488	-
Diğer	28.087	1	58.025	40.463
Diğer faaliyetlerden gelirler	197.449	1.495	348.953	40.463
Sabit kıymet satış zararı	-	-	(890)	(890)
Diğer giderler	(49)	(39)	(68)	(1)
Diğer faaliyetlerden giderler	(49)	(39)	(958)	(891)

15. Finansal gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kur farkı gelirleri	771.341	177.578	719.304	415.802
Banka mevduatları faiz geliri	544.042	202.127	128.398	67.238
Diğer gelirler	95	95	-	-
	1.315.478	379.800	847.702	483.040

16. Finansal giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kur farkı giderleri	(684.213)	(175.061)	(856.227)	(477.535)
Diğer giderler	(5.117)	(1.337)	(6.079)	(2.107)
	(689.330)	(176.398)	(862.306)	(479.642)

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

17. Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir (2011 - %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (Gelir Vergisi Kanunu Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2011 - %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 Aralık 2004 tarihinden itibaren söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Yatırım İndirimi İstisnası

Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, Gelir Vergisi Kanunu'nda yer alan yatırım indiriminde süre sınırlamasına ilişkin geçici 69'uncu maddesinde yer alan hükümlerini iptal etmiş ve 2009 yılı Ekim ayı içinde konuya ilişkin toplantı notlarını web sitesinde yayımlamıştır. Anayasa Mahkemesinin yatırım indiriminde süre sınırlamasının "2006, 2007, 2008 yılları" iptaline ilişkin kararı 8 Ocak 2011 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir ve bu şekilde yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kalkmış bulunmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sonraki dönemlerde kullanabileceği 6.324.154 TL tutarında teşvik belgeli (Stopajlı) , 1.052.134 TL tutarında da teşvik belgesiz (Stopajsız) olmak üzere toplam 7.376.288 TL tutarında yatırım indirimi bulunmaktadır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

17. Vergiler (devamı)

Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, 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.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, birikmiş geçici farklar ile finansal tablolara yansıtılmayan ertelenen vergi varlıkları aşağıda özetlenmiştir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin SPK finansal raporlama standartlarına göre düzeltilmiş değerler ile vergiye esas değerler arasındaki farklar	(25.905.659)	(26.369.691)	5.181.132	5.273.938
Kullanılmamış mali zararlar	(5.239.219)	(6.134.472)	1.047.844	1.226.894
Yatırım İndirimi İstisnası	(7.376.288)	(7.347.910)	1.475.258	1.469.582
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(594.139)	(538.123)	118.828	107.625
Diğer - net	(154.274)	(183.121)	30.855	36.624
Ertelenmiş vergi varlıkları	(39.269.579)	(40.573.317)	7.853.917	8.114.663

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ayrılmayan ve matrah olduğu zaman vergiden indirilebilecek mali yıl zararlarının detayı ve bu zararların itfa tarihleri aşağıda sunulmuştur:

Sona erme yılları	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
2012	2.871.313	3.766.566
2013	2.367.906	2.367.906
	5.239.219	6.134.472

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

18. İlişkili taraf açıklamaları

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

i) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar:	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi") (2)		
- Vadesiz mevduatlar	89.101	39.574
- Vadeli mevduatlar	-	-
	89.101	39.574
İlişkili taraflardan alacaklar:	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur") (1)	25.366	13.809
Tat Konserve A.Ş. ("Tat") (1)	-	17.700
Diğer	364	1.359
	25.730	32.868
İlişkili taraflara borçlar - kısa vadeli:	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Eltek Elektrik Enerji İthalat-İhracat ve Toptan Tic. A.Ş. ("Eltek") (2)	92.494	49.178
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Divan") (1) (*)	70.703	61.005
Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding")	47.200	78.130
Otokoç Otomotiv A.Ş. ("Otokoç") (1)	31.964	17.389
Ram Sigorta Aracılık Hiz.A.Ş. ("Ram Sigorta") (1)	15.292	-
Düzye Pazarlama A.Ş. ("Düzye") (1)	9.047	2.298
Koç Sistem Bil.ve İlt.Hiz.A.Ş. ("Koç Sistem") (1)	8.502	9.093
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer A.Ş.") (1)	1.932	1.537
Aygaz A.Ş. ("Aygaz") (1)	-	-
Diğer	4.904	4.798
	282.038	223.428
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	-	-
	282.038	223.428

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

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

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

ii) 30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Hizmet satışları:				
Setur (1)	186.620	67.511	134.120	31.197
Divan (1) (*)	16.693	4.475	56.334	43.169
Arçelik (1)	2.542	-	2.250	-
Düzye (1)	-	-	52.116	-
Diğer	22.602	9.541	39.919	14.814
	228.457	81.527	284.739	89.180

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Sabit kıymet satışları:				
Divan (1) (*)	76.900	-	23.993	1.970
	76.900	-	23.993	1.970

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Ürün ve hizmet alımları:				
Eltek Elektrik (1)	513.990	244.505	533.186	309.519
Divan (1) (*)	411.943	153.547	965.078	763.369
Aygaz (1)	226.465	41.366	262.689	65.850
Koç Holding	162.500	57.500	110.100	52.500
Ram Sigorta (1) (**)	79.322	-	62.785	58.709
Koç Sistem (1)	48.098	15.672	47.994	17.180
Setur (1)	42.995	15.359	41.674	24.623
Düzye (1)	20.283	10.535	30.134	12.295
Zer A.Ş. (1)	12.163	3.795	12.956	8.360
Koç Net (1) (***)	-	-	44.995	17.364
Diğer	49.006	14.244	55.399	28.054
	1.566.765	556.523	2.166.950	1.357.823

(1) Ana Ortaklık Koç Holding tarafından kontrol edilen şirketler

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

(**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.S aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(***) Koç Net 30 Kasım 2011 tarihi itibarıyla Vodafone Telekomünikasyon A.Ş.'ye satılmıştır. Bu tarihten sonra ilişkili taraf olarak kabul edilmemektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

iii) 30 Eylül tarihleri itibariyle sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Faiz gelirleri:				
Yapı Kredi (2)	-	-	19.967	-
	-	-	19.967	-

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Finansman giderleri:				
Yapı Kredi (2)	3.341	740	4.376	1.650
	3.341	740	4.376	1.650

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Komisyon giderleri:				
Yapı Kredi (2)	3.819	1.847	4.669	1.393
	3.819	1.847	4.669	1.393

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

iii) Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Maaş ve diğer faydalar	174.180	47.523	164.556	56.139
	174.180	47.523	164.556	56.139

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

19. Koşula bağlı varlık ve yükümlülükler

- a) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	48.715	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	-	-
	48.715	48.715

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı %0,10'dur (31 Aralık 2011 -%0,10).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri Şirket tarafından verilen TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen ipotekler	45.000	45.000
Banka teminat mektupları	3.715	3.715
	48.715	48.715

- b) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat senetleri	174.225	178.284
Banka teminat mektupları	80.000	50.000
Teminat çekleri	26.771	28.334
	280.996	256.618

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

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

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

Şirket, kredili satışlarını minimize etmeyi hedeflemekle birlikte mevcut pazar ve bölge koşulları kredili satışların toplam satışlar içindeki payının % 42,84 olarak gerçekleşmesine sebep olmuştur. Buna karşılık vadesi geçmiş alacakların toplam alacaklar içindeki payı sadece %1,2'dir.

Likidite riski

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, likidite riskini yönetmek amacıyla, yatırım ihtiyacı ve geçmiş dönemdeki likidite pozisyonlarını da dikkate alarak banka kredisi kullanmıştır.

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, Şirket yönetimi tarafından yapılan düzenli toplantılarda takip edilmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri sebebiyle yabancı para çevrim riskine maruzdur. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden yükümlülüklerinden ötürü ortaya çıkan kur riskinin belirli bir kısmını, ilgili yabancı para biriminde varlıklar ile yönetmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla döviz riskinden korunma amacıyla kullandığı bir finansal enstrümanı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 - Yoktur).

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

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

Yabancı para pozisyonu

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in sahip olduğu döviz bazlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
Varlıklar								
Yükümlülükler								
Net döviz pozisyonu								
Varlıklar:								
Ticari alacaklar	1.052.808	545.025	34.118	463	170.565	5.912	41.403	19.958
Nakit ve nakit benzeri değerler	3.406.035	1.873.488	22.778	3.400	3.152.317	1.651.805	12.634	462
Toplam varlıklar	4.458.843	2.418.513	56.896	3.863	3.322.882	1.657.717	54.037	20.420
Yükümlülükler:								
Ticari borçlar	(8.282)	(152)	(3.470)	-	(22.158)	(183)	(8.917)	(7)
Kısa vadeli yükümlülükler	(8.282)	(152)	(3.470)	-	(22.158)	(183)	(8.917)	(7)
Diğer borçlar	(3.747.870)	(2.100.000)	-	-	(3.966.690)	(2.100.000)	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	(3.747.870)	(2.100.000)	-	-	(3.966.690)	(2.100.000)	-	-
Toplam yükümlülükler	(3.756.152)	(2.100.152)	(3.470)	-	(3.988.848)	(2.100.183)	(8.917)	(7)
Net yabancı para (yükümlülük)/varlık pozisyonu	702.691	318.361	53.426	3.863	(665.966)	(442.466)	45.120	20.413

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

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

Yabancı para pozisyonu duyarlılık analizi

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibari ile elinde bulundurduğu yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlükleri sebebi ile döviz kurundaki değişimlere duyarlılığı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	Kar/(zarar)		30 Eylül 2012	
	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)	56.818	(56.818)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3. ABD Doları net etki (1+2)	56.818	(56.818)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	12.333	(12.333)	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)				
6. Euro net etki (4+5)	12.333	(12.333)	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
7. İngiliz Sterlini net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	1.118	(1.118)	-	-
8. İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9. İngiliz Sterlini net etki (7+8)	1.118	(1.118)	-	-
Toplam (3+6+9)	70.269	(70.269)	-	-

	Kar/(zarar)		31 Aralık 2011	
	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)	(83.577)	83.577	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	(83.577)	83.577	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	11.026	(11.026)	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro net etki (4+5)	11.026	(11.026)	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
7. İngiliz Sterlini net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	5.954	(5.954)	-	-
8. İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9. İngiliz Sterlini net etki (7+8)	5.954	(5.954)	-	-
Toplam (3+6+9)	(66.597)	66.597	-	-

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.

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

Sermaye riski yönetimi

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

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

Şirket sermayeyi finansal borç/özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net finansal borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Finansal borçlar	-	-
Toplam özkaynaklar	50.258.583	47.596.567
Borç/özkaynak oranı	%0	0%

Faiz oranı riski

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

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in kullandığı kredi bulunmamaktadır.

Fonlama riski

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

21. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.