

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi

**01.01.2013 - 31 Mart 2013 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar**

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bilançolar	1 - 2
Gelir tabloları	3
Kapsamlı gelir tablosu	4
Özkaynak değişim tablosu	5
Nakit akım tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7 - 38

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**31 Mart 2013 tarihi itibariyle bilanço**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
Dipnotlar		31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar			
Dönen varlıklar		15.545.188	14.419.247
Nakit ve nakit benzerleri	3	13.481.156	13.841.084
Ticari alacaklar		1.568.162	323.617
- İlişkili taraflardan alacaklar	20	56.552	24.025
- Diğer ticari alacaklar	5	1.511.610	299.592
Diğer alacaklar	10	58.500	56.768
Stoklar	6	177.105	152.856
Diğer dönen varlıklar	10	260.265	44.922
Duran varlıklar		42.022.645	42.407.953
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	7	26.115.284	26.473.742
Maddi duran varlıklar	8	15.877.285	15.903.580
Maddi olmayan duran varlıklar	9	23.058	24.003
Diğer alacaklar	10	7.018	6.628
Toplam varlıklar		57.567.833	56.827.200

Sayfa 7 ile 38 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**31 Mart 2013 tarihi itibariyle bilanço**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnotlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.927.489	1.367.736
Ticari borçlar		880.261	534.792
- İlişkili taraflara borçlar	20	266.581	221.523
- Diğer ticari borçlar	5	613.680	313.269
Diğer borçlar	10	360.675	304.626
Borç karşılıkları	4	686.553	528.318
Uzun vadeli yükümlülükler		4.670.242	4.569.733
Diğer borçlar	10	3.798.270	3.743.460
Borç karşılıkları		41.364	41.364
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	11	680.107	637.887
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	10	150.501	147.022
Özkaynaklar		50.970.102	50.889.731
Ödenmiş sermaye	12	5.515.536	5.515.536
Sermaye düzeltme farkları	12	56.769.483	56.769.483
Geçmiş yıllar zararları		(11.444.002)	(14.908.830)
Net dönem karı		129.085	3.513.542
Toplam kaynaklar		57.567.833	56.827.200

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
gelir tablosu**

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

	Dipnotlar	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Satış gelirleri (net)	13	2.170.176	1.892.965
Satışların maliyeti (-)	13, 14	(1.349.589)	(1.392.674)
Brüt kar		820.587	500.291
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	15	(105.195)	(109.761)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(893.653)	(785.538)
Diğer faaliyet gelirleri	16	100.351	40.300
Diğer faaliyet giderleri (-)	16	(11.094)	(5.129)
Faaliyet zararı		(89.004)	(359.837)
Finansal gelirler	17	469.685	517.033
Finansal giderler	18	(251.596)	(295.551)
Vergi öncesi kar/(zarar)		129.085	(138.355)
Vergi gideri	19	-	-
Net dönem karı/(zararı)		129.085	(138.355)
Hisse başına kar/(zarar)		0,00023	(0,00025)

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
kapsamlı gelir tablosu**

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

	Dipnotlar	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Net dönem karı/(zararı)		129.085	(138.355)
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve (kayıplar)		(48.714)	(72.526)
Diğer kapsamlı gider (vergi sonrası)		(48.714)	(72.526)
Toplam kapsamlı kar/(zarar)		80.371	(210.881)
Toplam kapsamlı karın/(zararın) dağılımı:			
Azınlık payları		-	-
Ana ortaklık payları		80.371	(210.881)
Hisse başına kar/(zarar)		0,00015	(0,00038)

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
özkaynak 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
31.Aralık 2011 itibari ile bakiyeler – Önceden Raporlanan	12	5.515.536	56.769.483	(18.835.422)	4.146.970	47.596.567
Muhasebe Politikası Değişikliği – UMS 19				(141.419)	141.419	-
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler – Yeniden Düzenlenmiş	12	5.515.536	56.769.483	(18.976.841)	4.288.389	47.596.567
Transfer		-	-	4.288.389	(4.288.389)	-
Toplam kapsamlı gelir (net dönem zararı)		-	-	(72.526)	(138.355)	(210.881)
31 Mart 2012 itibariyle bakiyeler – Yeniden Düzenlenmiş	12	5.515.536	56.769.483	(14.760.978)	(138.355)	47.385.686
31.Aralık 2012 itibari ile bakiyeler – Önceden Raporlanan	12	5.515.536	56.769.483	(14.688.452)	3.293.164	50.889.731
Muhasebe Politikası Değişikliği – UMS 19				(220.378)	220.378	-
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler- Yeniden Düzenlenmiş	12	5.515.536	56.769.483	(14.908.830)	3.513.542	50.889.731
Transfer		-	-	3.513.542	(3.513.542)	-
Toplam kapsamlı gelir (net dönem karı)		-	-	(48.714)	129.085	80.371
31 Mart 2013 itibariyle bakiyeler	12	5.515.536	56.769.483	(11.444.002)	80.371	50.970.102

Sayfa 7 ile 38 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
nakit akım tablosu**

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

	Dipnotlar	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Esas faaliyetlerden doğan nakit akımları:			
Net kar/(zarar)		129.085	(138.355)
Esas faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	7, 8, 9	505.407	562.902
Kıdem tazminatı karşılık gideri	11	24.432	25.315
Şüpheli alacak karşılık gideri	5	18.590	5.129
Faiz geliri	17, 18	(210.840)	(173.326)
Maddi duran varlık satış zararı/(karı), net	15	10.258	(13.300)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net faaliyet geliri		476.932	268.365
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(1.230.608)	(682.330)
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış)/azalış		(32.527)	8.455
Stoklardaki artış		(24.249)	(7.114)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki artış		(217.465)	(243.208)
Ticari borçlardaki artış		300.411	78.530
İlişkili taraflara borçlardaki artış		45.058	23.795
Diğer borçlar ve karşılıklardaki artış		272.573	(292.908)
Ödenen kıdem tazminatları	11	(30.926)	(94.400)
Esas faaliyetlerde kullanılan net nakit akımları:		(440.801)	(940.815)
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları:			
Elde edilen faiz	17	210.840	174.221
Maddi duran varlık alımları	8	(130.457)	(427.812)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		490	119.233
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) net nakit akımları:		80.873	(134.358)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(359.928)	(1.076.068)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	3	13.841.084	8.835.756
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	3	13.481.156	7.759.688

Sayfa 7 ile 38 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait 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, Antalya'da turistik otel işletmek ve turizm hizmetleri sunmak, Marmaris'te kurulmuş olan turistik tesisi kiraya vermektir. Şirket'in faaliyetleri turizm sezonuna bağlı olarak dönemsellik göstermektedir.

Şirket'in Marmaris ve Antalya'da birer tane olmak üzere, iki adet oteli bulunmaktadır. Marmaris'teki otelin yatak kapasitesi 1.078 (31 Aralık 2012 - 1.078) olup Antalya'daki otelin yatak kapasitesi 420'dir (31 Aralık 2012 - 420). Marmaris'teki otel, Şirket tarafından 6 Aralık 2007 tarihinde imzalanan sözleşme ile, 15 Ocak 2008 tarihinden başlamak üzere 5 yıllığına kiraya verilmiş olup taraflarca imzalanan 24 Kasım 2010'daki ek protokol ile aynı mali hükümler çerçevesinde 3 yıl daha uzatılmıştır (Dipnot 7). Antalya'daki otel ise Divan 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 - 31 Mart 2013 döneminde 74 kişidir (1 Ocak - 31 Aralık 2012 - 82). 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı ise 74 kişidir (31 Aralık 2012 - 75).

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

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Sermaye Piyasası Kurumu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, ilişikteki finansal bilgiler SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal bilgiler ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2010 tarihli duyurular ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal bilgilerde gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, SPK Finansal Raporlama Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak; şüpheli alacak karşılığının ayrılması, maddi duran varlıkların kalan faydalı ömürlerinden kısa olanı üzerinden amortisman tabii tutulmalarının etkileri, Uluslararası Muhasebe Standardı ("UMS") 37’ye göre karşılıklar muhasebesi, kıdem tazminatının UMS 19’a göre hesaplanmasının etkilerinden oluşmaktadır.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu’nun 03 Mayıs 2013 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Dr M. Faik Öztunç - Yönetim Kurulu Üyesi ve Ercan Mekik - Muhasebe Müdürü tarafından imzalanmıştır.

İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

31 Mart 2012 tarihine ait daha önce yayımlanan finansal tablolar, amortisman ve itfa payı giderleri, enerji giderleri ve ecrimisil giderlerinin sınıflamasında cari yıl ile uyumlu olması amacıyla yeniden düzenleme yapılmıştır. Bu sınıflamanın finansal tablolar üzerindeki etkileri aşağıda ki tabloda özetlenmektedir.

	31 Mart 2012 (Önceden raporlanan)	31 Mart 2012 (Yeniden düzenlenen)
Satışların maliyeti	(615.609)	(1.465.200)
Genel yönetim gideri	(1.635.129)	(785.538)
Net dönem zararı	(210.881)	(210.881)

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 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) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar UMS 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 finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

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

UMS 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, geçmiş yıllarda gelir tablosuyla ilişkilendirdiği aktüeryal kazanç/kayıplarını geriye dönük olarak diğer kapsamlı gelir olarak yeniden düzenlemiştir. Ancak, kısa ve uzun vadeli personel sosyal haklarının sunumunda oluşan değişiklik kapsamında, kısa vadeli borç karşılıklarında sunulan kullanılmamış izin karşılıklarının kısa vadede gerçekleşmesinden beklenmesinden ötürü Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerine bir etkisi olmamıştır..

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

UFRS 10 - 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. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS 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.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

UFRS 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.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği 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 UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının UMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 14 ve Not 15'de sunmaktadır. Standardın Şirket'in ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRYK 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 ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

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 değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 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. 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. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRS'deki iyileştirmeler

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

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 merciiye 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

Konsolide 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 konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Değişiklik "muasebeleştirilen 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 durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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 (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 muasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.3. Önemli muasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerle tutarlı olarak uygulanan önemli muasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmiştir (Dipnot 20).

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzerleri hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve vadeleri 3 aydan kısa banka mevduatlarından oluşmaktadır (Dipnot 3).

Ticari alacaklar

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Dipnot 5).

Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 6).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	14-30 yıl
Binalar	12-50 yıl
Makina ve teçhizat	4-15 yıl
Motorlu araçlar	4-6 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-10 yıl

Maddi duran varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir (Dipnot 8).

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir (Dipnot 9).

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalar ve diğer kıymetler "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Şirket, Marmaris'te bulunan otelini ve içerisinde yer alan tüm ekipmanları 15 Ocak 2008 tarihinden başlamak üzere bu kapsamda yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmekte, makul değerleri dipnotlarda açıklanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla 3-30 yıl arasında değişen faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır (Dipnot 7).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü ile ilgili bir belirti olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyeti düşülmüş makul değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır. Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri, ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

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

Önemli geçici farklar, maddi duran varlıkların ve kıdem tazminatı yükümlülüğünün kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farklardan oluşmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şirket geçmiş dönemlerdeki performansını dikkate alarak, gelecek dönemlerde vergilendirilebilir kar oluşmasına yönelik yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir (Dipnot 19).

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("UMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder (Dipnot 11).

Yabancı para cinsinden işlemler

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

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Satış Gelirleri

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kira geliri

Kira geliri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz yöntemi esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Karşılıklar

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

Koşula bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşula bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 21).

Kiralama işlemleri – kiraya veren olarak Şirket

Operasyonel kiralama gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem kullanılarak eşit tutarlarda gelir tablosuna kaydedilir. Kiraya verme işleminin müzakere edilmesi ve gerçekleşmesi için başlangıç aşamasında katılan doğrudan maliyetler de kiraya verilen varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiralama işlemleri - kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır. Finansal kiralama yolu ile elde edilen varlıklar, varlığın kiralama tarihindeki rayiç değerleri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak kayıtlara alınmaktadır. Kiralama ile ilgili yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrıştırılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanır. Finansman giderleri gelir tablosunda yansıtılır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna yansıtılır.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir (Dipnot 12).

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket tüm faaliyetlerini Türkiye’de yürütmektedir. Şirket yöneticilerine sunulan herhangi bir bölüm raporlaması bulunmamaktadır.

Hisse başına kazanç

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket’in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar, (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

2.4. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Şirket maddi duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş dönemlerdeki tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir.

31 Mart 2013 ve 2012 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.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Nakit	3.663	2.981
Bankalar	13.477.493	13.838.103
- TL vadesiz mevduat	15.376	13.027
- Yabancı para vadesiz mevduat	59.938	8.298
- Yabancı para vadeli mevduat	4.121.389	4.033.594
- TL vadeli mevduat	9.280.790	9.783.184
	13.481.156	13.841.084

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla 659.427 TL tutarında % 6,00 faizli 1 Nisan 2013 vadeli, 3.212.624 TL tutarında % 7,20 faizli 9 Nisan 2013 vadeli, 501.973 TL tutarında % 7,20 faizli 9 Nisan 2013 vadeli, 4.406.076 TL tutarında % 7,20 faizli 22 Nisan 2013 vadeli, 500.690 TL tutarında % 7,20 faizli 22 Nisan 2013 vadeli, 2.278.647 USD tutarında % 2,40 faizli 22 Nisan 2013 vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 650.174 TL tutarında % 7,00 faizli 2 Ocak 2013 vadeli, 2.884.018 TL tutarında % 8,20 faizli 15 Ocak 2013 vadeli , 1.243.391 TL tutarında % 8,20 faizli 24 Ocak 2013 vadeli , 5.005.601 TL tutarında % 8,20 faizli 24 Ocak 2013 vadeli , 2.262.758 USD tutarında % 2,80 faizli 24 Ocak 2013 vadeli).

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Nakit ve nakit benzeri değerler	13.481.156	13.841.084
Eksi : Faiz tahakkukları	(24.667)	(17.679)
Nakit ve nakit benzeri değerler	13.456.489	13.823.405

4. Borç karşılıkları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ecrimisil ve kiralama borçları	336.508	249.527
Dava karşılığı	190.000	190.000
Diğer borç karşılıkları	160.045	88.791
Borç Karşılıkları	686.553	528.318

Operasyonel kiralama:

Şirket'in Marmaris'deki yatırım amaçlı gayrimenkulünün kurulu olduğu arazi, Orman Bakanlığı'ndan 49 yıllığına kiralamıştır. Araziyle ilgili kira tutarı her yılın başında TÜİK tarafından yayınlanan ÜFE oranı kullanılarak yeniden hesaplanmaktadır.

Ayrıca Şirket'in Antalya ve Marmaris'de bulunan otel işletmelerinin plaj olarak kullandığı bölümler ile ilgili her yıl yeniden belirlenen kullanım bedelleri (ecrimisil) ödenmektedir.

Şirket'in bu ecrimisil ve kiralamayla alakalı olarak 31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıl içerisinde oluşan 86.982 TL'lik (2012 - 103.730 TL) kira giderini gelir tablosunun "satışların maliyeti" kaleminde sunmaktadır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

5. Ticari alacak ve borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar:		
Diğer ticari alacaklar	1.511.610	299.592
Şüpheli ticari alacaklar	720.691	705.061
	2.232.301	1.004.653
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(720.691)	(705.061)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar (net)	1.511.610	299.592
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 20)	56.552	24.025
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)	1.568.162	323.617

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak itibarıyla	705.061	708.166
Yıl içerisinde ayrılan karşılıklar (Dipnot 14, 15)	18.590	5.129
Tahsilatlar (-) (Dipnot 16)	(2.960)	-
31 Aralık itibarıyla	720.691	713.295

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklarının tutarı 24.658 TL'dir (31 Aralık 2012 – 50.389 TL). Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacaklar için elinde teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 - 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 2013	31 Aralık 2012
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	24.007	45.080
Vadesi üzerinden 30 - 60 gün geçmiş	70	2.364
Vadesi üzerinden 60 günden fazla geçmiş	581	2.945
	24.658	50.389

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari borçlar:		
Diğer ticari borçlar	613.680	313.269
	613.680	313.269
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 20)	266.581	221.523
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	880.261	534.792

6. Stoklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari mallar	120.944	115.634
Yakıt stokları	56.161	37.222
	177.105	152.856

7. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	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
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2012
Maliyet	101.343.800	-	-	-	101.343.800
Birikmiş amortisman	(73.414.296)	(368.085)	-	-	(73.782.381)
Net defter değeri	27.929.504				27.561.419

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.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla makul değeri, Şirket yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemine göre 50.221.571 TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2012 - 48.331.412 TL).

Şirket, yıl içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 1.089.935 TL (2012 - 1.044.559TL) tutarındaki kira gelirini satış gelirleri hesabında muhasebeleştirmiştir. Cari dönem amortisman giderleri gelir tablosunda "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. Maddi duran varlıklar

	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
Kiralanın 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)
Kiralanın 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

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2012
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	241.891	-	-	-	241.891
Döşeme ve demirbaşlar	14.307.514	-	-	-	14.307.514
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	-	254.448
Verilen avanslar	105.933	102.665	-	(105.933)	102.665
Yapılmakta olan yatırımlar	1.393.618	219.214	-	105.933	1.718.765
	80.844.864	321.879	-	-	81.166.743
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(254.725)	(5.441)	-	-	(260.166)
Binalar	(33.382.168)	(105.763)	-	-	(33.487.931)
Makina ve teçhizat	(17.146.482)	(45.683)	-	-	(17.192.165)
Motorlu araçlar	(224.188)	(730)	-	-	(224.918)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.641.204)	(32.817)	-	-	(13.674.021)
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(254.448)	-	-	-	(254.448)
	(64.903.215)	(190.434)	-	-	(65.093.649)
Net defter değeri	15.941.649	237.378	-	-	16.073.094

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla ekonomik ömürlerini doldurmuş sabit kıymetlerin elde etme maliyetleri 63.796.771 TL'dir. (31 Aralık 2012 - 63.781.216 TL).

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotekler 45.000 TL (31 Aralık 2012 - 45.000 TL) tutarındadır.

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

9. Maddi olmayan duran varlıklar

	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

	1 Ocak 2012	İlaveler	31 Mart 2012
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(602.223)	(4.382)	(606.605)
Net defter değeri	35.030		30.648

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

10. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

a) Diğer alacaklar - kısa vadeli

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dava alacakları	47.640	47.640
Diğer	10.860	9.128
	58.500	56.768

b) Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek aylara ait giderler	253.521	42.384
Personel avansları	6.744	2.150
Diğer	-	388
	260.265	44.922

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. Diğer varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

c) Diğer alacaklar - uzun vadeli

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen depozito ve teminatlar	6.628	6.628
	6.628	6.628

d) Diğer borçlar - kısa vadeli

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi ve fonlar	123.241	126.044
Gelecek aylara ait gelirler	95.875	68.758
Ödenecek SGK stopajları	91.836	46.459
Alınan avans, depozito ve teminatlar	39.360	40.671
Personele borçlar	5.391	19.318
Diğer	4.972	3.376
	360.675	304.626

e) Diğer borçlar - uzun vadeli

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Alınan depozito ve teminatlar (*)	3.798.270	3.743.460
	3.798.270	3.743.460

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

f) Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek yıllara ait gelirler	150.501	147.022
	150.501	147.022

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	680.107	637.887
	680.107	637.887

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 2013 itibarıyla 3.129,25TL (31 Aralık 2012 – 3.033,98 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmin edilmesi ile hesaplanır. 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 2013	31 Aralık 2012
Net iskonto oranı (%)	3,86	3,86
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	90	90

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

Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2012 - 2.917,27 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	637.887	538.123
Faiz ve cari yıl hizmet gideri	24.432	25.315
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	48.714	72.526
Ödemeler	(30.926)	(94.400)
31 Mart itibarıyla	680.107	541.564

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

12. Özkaynaklar

Sermaye

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

Hissedarlar	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Koç Holding A.Ş.	2.030.326	36,81	2.030.326	36,81
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1.629.875	29,55	1.629.875	29,55
Halka açık kısım	1.639.875	29,73	1.639.875	29,73
Koç ailesi üyeleri	215.460	3,91	215.460	3,91
	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	

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 ulaşılıncaya 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 SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeği bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 - Yoktur). Şirket'in sermayesi beheri 1 Kr olan 551.553.600 adet hisseden oluşmaktadır.

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

12. Özkaynaklar (devamı)

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket 'nin Vergi Usûl Kanununa uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında özkaynaklar içerisinde yer alan fon kalemleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Sermaye	49.784.395	49.784.395
Hisse senedi ihraç primi	1.505.832	1.505.832
Yasal yedekler	2.788.845	2.788.845
Olağanüstü yedekler	8.314.561	8.314.561
Diğer kar yedekleri	20.068.039	20.068.039
Geçmiş Yıllar Zararları	(6.885.094)	(9.543.915)

Kar dağıtımı

SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın % 20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma konusunda serbesttir.

Şirketin 31 Aralık 2012 tarihi itibari ile yasal kayıtlarında 9.543.915 TL tutarında geçmiş yıllara ait ticari zararı bulunduğundan dağıtılabilir karı bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle yasal kayıtlarında 2.658.821 TL tutarında dönem karı ile 2.500.982 TL tutarında ek vergi yükü doğurmadan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynaklar bulunmaktadır. Ayrıca yasal kayıtlarda dağıtılması halinde vergiye tabi olacak 55.382.691 TL'lik enflasyon düzeltme farkları ve 19.062.464 TL'lik diğer sermaye yedekleri bulunmaktadır.

Şirket yönetimi 2012 yılı karının dağıtılmayarak geçmiş yıl zararlarına mahsup edilmesi kararını almış olup 28 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da da bu karar onaylanmıştır.

13. Satışlar ve satışların maliyeti

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yurtiçi satışlar	2.170.176	1.892.965
Satış gelirleri (net)	2.170.176	1.892.965
Satışların maliyeti (-)	(1.349.589)	(1.392.674)
Brüt kar	820.587	500.291

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

14. Niteliklerine göre giderler

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Personel giderleri	746.863	788.911
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 7, 8 ve 9)	505.407	562.902
Enerji giderleri	277.007	249.230
Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri	172.014	111.289
Yiyecek ve içecek maliyetleri	147.901	133.935
Ecrimisil ve kira giderleri	86.982	103.730
Vergi, resim ve harçlar	83.980	73.157
Sigorta giderleri	64.662	58.679
Temizlik giderleri	37.709	34.895
Satış komisyonları	26.172	21.333
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 5)	18.590	5.129
Reklam giderleri	15.526	9.358
Tamir, bakım ve onarım giderleri	14.411	14.233
Diğer	151.213	121.192
Toplam giderler	2.348.437	2.287.973

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

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Personel giderleri	38.955	56.684
Satış komisyonları	26.172	21.332
Danışmanlık giderleri	15.938	12.392
Reklam giderleri	-	515
Diğer	24.130	18.838
	105.195	109.761

Genel yönetim giderleri:

Personel giderleri	309.273	342.202
Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri	156.076	98.897
Vergi, resim ve harçlar	83.980	73.157
Sigorta giderleri	64.662	58.679
Enerji giderleri	41.551	37.384
Bilgi teknolojileri giderleri	29.978	40.478
İşletme malzeme giderleri	23.250	19.863
Amortisman ve itfa payı giderleri	22.013	28.887
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 5)	18.590	5.129
Tamir, bakım ve onarım giderleri	14.411	14.233
Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri	12.131	12.136
Diğer	117.738	54.493
	893.653	785.538

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

16. Diğer faaliyetlerden gelirler/giderler

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Geçmiş dönemlerde ödemesi yapılp dava sonucu iadesi alınan kira bedeli	85.530	-
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları (Dipnot 5)	2.960	-
Sabit kıymet satış karı	300	13.300
Ciro primi	96	887
Diğer	11.465	26.113
Diğer faaliyetlerden gelirler	100.351	40.300

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Sabit kıymet satış zararı	(10.558)	-
Diğer giderler	(536)	(5.129)
Diğer faaliyetlerden giderler	(11.094)	(5.129)

17. Finansal gelirler

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Kur farkı gelirleri	258.465	342.812
Banka mevduatları faiz geliri	210.840	174.221
Diğer gelirler	380	-
	469.685	517.033

18. Finansal giderler

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Kur farkı giderleri	(249.730)	(294.656)
Diğer giderler	(1.866)	(895)
	(251.596)	(295.551)

19. 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 2013 yılı için %20'dir (2012 - %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.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19. Vergiler (devamı)

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 (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2012 - %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 uncu gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllar 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 2013 tarihi itibarıyla sonraki dönemlerde kullanabileceği 6.337.545 TL'si stopajlı, 1.075.584 TL'si stopajsız olmak üzere toplam 7.413.129 TL tutarında yatırım indirimi bulunmaktadır.

Ertelenen vergiler

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğünü hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19. Vergiler (devamı)

kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

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

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları	
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin SPK finansal raporlama standartlarına göre düzeltilmiş değerler ile vergiye esas değerler arasındaki farklar	(25.563.547)	(25.737.055)	5.112.709	5.147.411
Kullanılmamış mali zararlar	(2.367.906)	(2.367.906)	473.581	473.581
Yatırım indirimi istisnası	(7.413.129)	(7.400.420)	1.482.626	1.480.084
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(680.107)	(637.887)	136.021	127.577
Diğer - net	(147.950)	(132.319)	29.591	26.465
Ertelenmiş vergi varlıkları	36.172.639	(36.275.587)	7.234.528	7.255.118

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

Sona erme yılları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
2013	2.367.906	2.367.906
	2.367.906	2.367.906

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20. 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 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi") (2) - Vadesiz mevduatlar	56.525	18.007
	56.525	18.007
İlişkili taraflardan alacaklar:		
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur") (1)	54.975	11.955
Otokoç Otomotiv ("Otokoç") (1)	-	10.962
Diğer	1.577	1.108
	56.552	24.025
İlişkili taraflara borçlar - kısa vadeli:		
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Divan") (1)	73.277	143.756
Eltek Elektrik Enerji İthalat-İhracat ve Toptan Tic. A.Ş. ("Eltek") (2)	47.745	52.022
Aygaz A.Ş. ("Aygaz") (1)	44.590	-
Ram Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş. (1)	37.185	-
Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding")	29.500	-
Koç Sistem Bil.ve İlt.Hiz.A.Ş. ("KoçSistem") (1)	10.886	9.144
Otokoç Otomotiv A.Ş.("Otokoç") (1)	7.230	-
Düzye Pazarlama A.Ş. ("Düzye") (1)	3.178	2.419
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer A.Ş.") (1)	2.938	3.674
Diğer	10.052	10.508
	266.581	221.523

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

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

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

Hizmet satışları:

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Setur (1)	46.710	35.453
Divan (1)(*)	9.830	5.983
Otokoç (1)	3.604	3.655
Arçelik (1)	2.712	2.542
Diğer	1.591	1.025
	64.447	48.658

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Sabit kıymet satışları:

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Divan (1) (*)	-	-
Tat (1)	-	-
	-	-

Ürün ve hizmet alımları:

	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Aygaz A.Ş. (1)	161.589	152.407
Eltek (2) (***)	117.413	106.673
Ram Sigorta (1) (**)	85.208	79.322
Divan (1) (*)	77.351	94.175
Koç Holding	25.000	52.500
Koç Sistem (1)	12.989	16.310
Setur (1)	6.905	7.962
Düzey (1)	4.474	3.465
Zer A.Ş. (1)	3.977	4.371
Diğer	19.986	22.701
	514.892	539.886

(*) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Divan'dan alımlar 45.494 TL tutarında ürün alımları (2012 - 43.512 TL) ve 31.857 TL hizmet alımlarını içermektedir. (2012 - 50.663 TL hizmet alımı)

(**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş aracılığı ile sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Mart 2013 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(***) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Eltek'den yapılan alımın tamamı, elektrik enerjisi üretimi yapan bu firmadan alınan elektrik ile ilgilidir.

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

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

iii) 31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemde ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

Faiz gelirleri:	1 Ocak – 31 Mart 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Yapı Kredi (2)	-	-
	-	-
Finansman giderleri:		
Yapı Kredi (2)	1.261	490
	1.261	490
Komisyon giderleri:		
Yapı Kredi (2)	1.319	654
	1.319	654

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

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 2013	1 Ocak – 31 Mart 2012
Üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	48.093	60.696
	48.093	60.696

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

21. Koşula bağlı varlık ve yükümlülükler

- a) 31 Mart 2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	238.715	238.715
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	-	-
	238.715	238.715

31 Mart 2013 ve 31.12.2012 tarihleri Şirket tarafından verilen TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka teminat mektupları	193.715	193.715
Verilen ipotekler	45.000	45.000
	238.715	238.715

- b) 31 Mart 2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Banka teminat mektupları	1.888.700	80.000
Teminat senetleri	174.537	175.521
Teminat çekleri	27.131	26.739
	2.090.368	282.260

Alınan garantiler genel itibariyle Şirket'in bünyesinde bulunan kiracılar ve taşeron firmalardan alınan teminatlardan oluşmaktadır. Şirket hükmü kalmayan eski teminat senetlerini hesaplarından çıkarmıştır. 31.03.2013 itibari ile 1.808.700 TL tutarındaki banka teminat mektubu yeni çalışılmaya başlanılmış olan turizm şirketinden alınmıştır.

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

22. 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 5).

Şirket, kredi prosedürüne uygun olarak kurumsal şirket ve seyahat acentalarına kredi hakkı tanımakta olup şahıslara sadece peşin satış yapmaktadır. Kredilendirmede şirket ve seyahat acentasının finansal tabloları ve verdiği referanslar dikkate alınmaktadır. Tanınan vade süresi ortalama 60 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 %56,02 olarak gerçekleşmesine sebep olmuştur. Vadesi geçmiş alacakların toplam alacaklar içindeki payı ise %1,5'tir.

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 2013 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 2013 itibarıyla döviz riskinden korunma amacıyla kullandığı bir finansal enstrümanı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 - Yoktur).

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Yabancı para pozisyonu

31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu döviz bazlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013				31 Aralık 2012			
Varlıklar	5.303.374				4.057.076			
Yükümlülükler	(3.826.374)				(3.776.061)			
Net döviz pozisyonu	1.477.000				281.015			

	31 Mart 2013				31 Aralık 2012			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
Varlıklar:								
Ticari alacaklar	1.124.319	612.864	6.709	100	16.727	1.820	5.611	100
Nakit ve nakit benzeri değerler	4.179.055	2.285.624	19.420	5	4.040.349	2.262.260	3.250	0
Toplam varlıklar	5.303.374	2.898.488	26.129	105	4.057.076	2.264.080	8.861	100
Yükümlülükler:								
Ticari borçlar	(28.104)	-	(12.119)	-	(32.601)	-	(13.863)	-
Kısa vadeli yükümlülükler	(28.104)	-	(12.119)	-	(32.601)	-	(13.863)	-
Diğer borçlar	(3.798.270)	(2.100.000)	-	-	(3.743.460)	(2.100.000)	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	(3.798.270)	(2.100.000)	-	-	(3.743.460)	(2.100.000)	-	-
Toplam yükümlülükler	(3.826.374)	(2.100.000)	(12.119)	-	(3.776.061)	(2.100.000)	(13.863)	-
Net yabancı para (yükümlülük)/varlık pozisyonu	1.477.000	798.488	14.010	105	281.015	164.080	5.002	100

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Şirketin 31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri itibari ile elinde bulundurduğu yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlükleri sebebi ile döviz kurundaki değişimlere duyarlılığı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

				31 Mart 2013	
				Özkaynaklar	
				Kar/(zarar)	
				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)	144.423	(144.423)	-	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)					
3. ABD Doları net etki (1+2)	144.423	(144.423)	-	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde					
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	3.249	(3.249)	-	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)					
6. Euro net etki (4+5)	3.249	(3.249)	-	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde					
7. İngiliz Sterlini net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	29	(29)	-	-	-
8. İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)					
9. İngiliz Sterlini net etki (7+8)	29	(29)	-	-	-
Toplam (3+6+9)	147.701	(147.701)	-	-	-

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Mart 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22. 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 2013	31 Aralık 2012
Finansal borçlar	-	-
Toplam özkaynaklar	50.970.102	50.889.731
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.

31 Mart 2013 ve 2012 tarihleri 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.

23. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket 27 Ocak 2011 tarihinde yapmış olduğu özel durum açıklamasında da belirtildiği üzere , Antalya'da bulunan Talya Otel'i'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 Otel'i'nin mevcut yapısı yeterli kalite ve karlılık ile faaliyetlerinin devamına imkan vermediğinden, sözkonusu yeniden yapım için resmi makamlardan gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmaların devam ettirilmesine ve otelin yeniden yapımı tamamlanıncaya kadar tesisin kapatılmasına karar vermiştir.

Gelinen aşamada Divan Antalya Talya Otel'i'nin faaliyetinin durdurulması ile ilgili olarak 13 Mayıs 2013 hedef tarih olarak belirlenmiş olup, bu tarih ve sonrası için Divan Antalya Talya Otel'i herhangi bir rezervasyon kabul etmemektedir.