

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar ve bağımsız inceleme
raporu**

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem özet finansal tablolar hakkında bağımsız inceleme raporu	1
Ara dönem özet bilanço	2-3
Ara dönem özet gelir tablosu	4
Ara dönem özet diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Ara dönem özkaynak değişim tablosu	6
Ara dönem nakit akış tablosu	7
Ara dönem finansal tablolara ilişkin dipnotlar	8 - 38

**1 Ocak – 30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolar hakkında bağımsız inceleme raporu**

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi
Ortakları'na;

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi (Şirket)'nin ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli özet bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin özet gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu ve nakit akım tablosu tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanan 34 no'lu Türkiye Muhasebe Standart'ına (TMS 34) uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem finansal tablolarının, TMS 34'e tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Diğer husus

7 no'lu ara dönem özet finansal tablo dipnotunda detayları ile belirtildiği üzere, Şirket'in, 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 etmekte olup, otelin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla geçici süreliğine durdurulmuştur.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Kaan Birdal, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

5 Ağustos 2013
İstanbul, Türkiye

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Haziran 2013 tarihi itibariyle****ara dönem bilanço****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem (Yeniden düzenlenmiş)
	Dipnotlar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar			
Dönen varlıklar		14.253.753	14.419.247
Nakit ve nakit benzerleri	3	11.384.947	13.841.084
Ticari alacaklar	4	2.567.117	323.617
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	19	18.541	24.025
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	4	2.548.576	299.592
Diğer alacaklar		51.213	56.768
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	9	51.213	56.768
Stoklar	5	38.306	152.856
Peşin ödenmiş giderler		209.502	42.384
Diğer dönen varlıklar		2.668	2.538
Duran varlıklar		41.642.220	42.407.953
Diğer alacaklar		7.086	6.628
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		7.086	6.628
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6	25.876.938	26.473.742
Maddi duran varlıklar	7	15.736.084	15.903.580
Maddi olmayan duran varlıklar	8	22.112	24.003
Toplam varlıklar		55.895.973	56.827.200

Sayfa 8 ile 38 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Haziran 2013 tarihi itibariyle****ara dönem bilanço****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem (Yeniden düzenlenmiş)
	Dipnotlar	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.338.293	1.367.736
Ticari borçlar		406.416	534.792
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	68.150	221.523
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	338.266	313.269
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		79.733	92.759
Diğer borçlar		214.507	211.867
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	214.507	211.867
Kısa vadeli karşılıklar		637.637	528.318
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		81.825	88.349
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	555.812	439.969
Uzun vadeli yükümlülükler		4.581.044	4.569.733
Diğer borçlar		4.042.080	3.743.460
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	4.042.080	3.743.460
Ertelenmiş gelirler	9	148.834	147.022
Uzun vadeli karşılıklar		390.130	679.251
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	348.766	637.887
-Diğer uzun vadeli karşılıklar		41.364	41.364
Özkaynaklar		49.976.636	50.889.731
Ödenmiş sermaye	11	5.515.536	5.515.536
Sermaye düzeltme farkları	11	56.769.483	56.769.483
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		(1.184.057)	(361.797)
Geçmiş yıllar zararları		(11.033.491)	(14.547.033)
Net dönem karı / (zararı)		(90.835)	3.513.542
Toplam kaynaklar		55.895.973	56.827.200

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait****Özet gelir tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

	Dipnotlar	Bağımsız incelemeden geçmiş	1 Nisan – 30 Haziran 2013	Bağımsız incelemeden geçmiş (yeniden düzenlenmiş)	1 Nisan – 30 Haziran 2012
		1 Ocak – 30 Haziran 2013		1 Ocak – 30 Haziran 2012	
Hasılat	12	3.971.933	1.801.757	5.449.023	3.556.058
Satışların maliyeti (-)	12	(2.473.296)	(1.123.707)	(3.030.278)	(1.637.604)
Brüt kar		1.498.637	678.050	2.418.745	1.918.454
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13,14	(188.069)	(82.874)	(283.651)	(173.890)
Genel yönetim giderleri (-)	13,14	(1.709.629)	(815.976)	(1.518.065)	(732.527)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	314.242	152.385	475.264	148.737
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(729.563)	(623.379)	(171.537)	(106.954)
Esas faaliyet (zararı) / karı		(814.382)	(691.794)	920.756	1.053.820
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	16	19.780	30.038	88.687	75.387
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		(794.602)	(661.756)	1.009.443	1.129.207
Finansman gelirleri	17	973.757	566.414	567.681	350.175
Finansman giderleri (-)	17	(269.990)	(124.578)	(341.405)	(105.308)
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi (zararı) / karı		(90.835)	(219.920)	1.235.719	1.374.074
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri / geliri					
Dönem vergi gideri	18	-	-	-	-
Dönem (zararı) / karı		(90.835)	(219.920)	1.235.719	1.374.074
Hisse başına (zararı) / karı		(0,00016)	(0,00039)	0,00187	0,00225

Sayfa 8 ile 38 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Haziran 2013 tarihinde sona eren döneme ait
özet diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız incelemeden geçmiş		
	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Dönem karı/(zararı)	(90.835)	(219.920)	1.235.719	1.374.074
Diğer kapsamlı gelir-				
Emeklilik planlarından aktueryal kazanç / (kayıplar)	(822.260)	(773.546)	(204.496)	(131.970)
Toplam kapsamlı gelir	(913.095)	(993.466)	1.031.223	1.242.104
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Azınlık payları	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	(913.095)	(993.466)	1.031.223	1.242.104
Hisse başına kar / (zarar)	(0,00166)	(0,00180)	0,00187	0,00225

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Haziran 2013 tarihinde sona eren yıla ait
öz kaynak değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Emeklilik planlarından aktüeryal kayıp kazanç fonu	Geçmiş yıl zararları (-)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam öz kaynaklar
31.Aralık 2011 itibari ile bakiyeler – Önceden Raporlanan	11	5.515.536	56.769.483	-	(18.835.422)	4.146.970	47.596.567
Muhasebe Politikasındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler – TMS 19		-	-	(141.419)	-	141.419	-
1 Ocak 2012 itibariyle bakiyeler Yeniden Düzenlenmiş	11	5.515.536	56.769.483	(141.419)	(18.835.422)	4.288.389	47.596.567
Transferler		-	-	-	4.288.389	(4.288.389)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	(204.496)	-	-	(204.496)
Net dönem karı		-	-	-	-	1.235.719	1.235.719
Toplam kapsamlı gelir (net dönem zararı)		-	-	(204.496)	-	1.235.719	1.031.223
30 Haziran 2012 itibariyle bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(345.915)	(14.547.033)	1.235.719	48.627.790
31.Aralık 2012 itibari ile bakiyeler – Önceden Raporlanan	11	5.515.536	56.769.483	-	(14.688.452)	3.293.164	50.889.731
Muhasebe Politikasındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler – TMS 19 (Dipnot 10)		-	-	(361.797)	141.419	220.378	-
1 Ocak 2013 itibariyle bakiyeler Yeniden Düzenlenmiş	11	5.515.536	56.769.483	(361.797)	(14.547.033)	3.513.542	50.889.731
Transferler		-	-	-	3.513.542	(3.513.542)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	(822.260)	-	-	(822.260)
Net dönem zararı		-	-	-	-	(90.835)	(90.835)
Toplam kapsamlı gelir /gider (net dönem karı/zararı)		-	-	(822.260)	-	(90.835)	(913.095)
30 Haziran 2013 itibariyle bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(1.184.057)	(11.033.491)	(90.835)	49.976.636

Sayfa 8 ile 38 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait
nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2013	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012
	Dipnotlar		
Esas faaliyetlerden doğan nakit akımları:			
Net dönem karı / (zararı)		(90.835)	1.235.719
Esas faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	6, 7, 8, 13	1.008.336	1.111.862
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	10	63.789	5.117
Şüpheli alacak karşılık giderleri	4	41.919	7.024
Faiz gider ve gelirleri , net	17	(375.696)	(338.334)
Maddi duran varlık satış karı (net)	15	(19.780)	(88.687)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net faaliyet geliri		627.733	1.932.701
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış		(2.290.903)	(1.111.931)
İlişkili taraflardan alacaklardaki (artış) / azalış		5.484	(38.745)
Stoklardaki azalış / (artış)		114.550	(4.055)
Diğer dönen varlıklar , peşin ödenmiş giderler ve diğer alacaklardaki artış		(161.694)	(203.750)
Ticari borçlardaki artış		24.997	136.339
İlişkili taraflara borçlardaki (azalış)		(153.373)	(22.329)
Diğer borçlar ve karşılıklardaki (azalış)/artış		399.365	(163.479)
Ödenen kıdem tazminatları	10	(1.175.170)	(173.180)
Esas faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen net nakit akımları:		(2.609.011)	351.571
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları:			
Elde edilen faiz		367.247	311.366
Maddi duran varlık alımları	7	(310.974)	(479.680)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		88.609	205.261
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akımları:		144.882	36.947
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:			
Ödenen banka komisyon giderleri	17	(2.719)	(3.780)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit akımları:		(2.719)	(3.780)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış) / artış		(2.466.848)	384.738
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	3	13.823.405	8.820.665
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	3	11.356.557	9.205.403

Sayfa 8 ile 38 arasında yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. ("Mares" ya da "Şirket") 1986 yılında kurulmuş olup, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu altında faaliyet göstermektedir. Şirket'in fiili faaliyet konusu, 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). Marmaris'teki otelin üzerine kurulu bulunduğu alan 49 yıllığına Orman Bakanlığı'ndan kiralanmış olup, kira süresi 2035 yılında dolacaktır. Dipnot 7' de detayı açıklandığı üzere, Antalya'daki otelin faaliyetleri 2 Nisan 2013 tarihinde alınan karar ile 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuştur.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak - 30 Haziran 2013 döneminde 62 kişidir (1 Ocak - 31 Aralık 2012 - 82). 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı ise 14 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

Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

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

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

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

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

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 5 Ağustos 2013 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Dr. M. Faik Öztunç - Yönetim Kurulu Üyesi ve Ercan Mekik - Muhasebe Müdürü tarafından imzalanmıştır.

İşletmenin sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

- (i) Şirket'in 30 Haziran 2012 tarihine ait daha önce yayımlanan finansal tablolarında; amortisman ve itfa payı giderleri, enerji giderleri ve ecri misil giderlerinin sınıflamasında cari yıl ile uyumlu olması amacıyla yeniden düzenleme yapılmıştır. Bu sınıflamaların finansal tablolar üzerindeki etkileri aşağıda özetlenmiştir.
- genel yönetim giderleri hesabı içerisinde gösterilen 1.055.966 TL tutarındaki amortisman gideri satışların maliyeti hesabında,
 - genel yönetim giderleri hesabı içerisinde gösterilen 408.946 TL tutarındaki enerji gideri satışların maliyeti hesabında,
 - genel yönetim gideri hesabı içerisinde gösterilen 163.985 TL kira ve ecri misil giderleri satışların maliyeti hesabında,
 - genel yönetim giderleri içerisinde gösterilen 204.496 TL tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin hesaplamalarda ortaya çıkan aktüeryal kayıp diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.
- (ii) TMS 19- Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç / kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Şirket, 1 Ocak 2012 tarihli bilançoda 141.419 TL tutarındaki aktüeryal kayıp tutarını geçmiş yıl kar zararlarından özkaynak altındaki aktüeryal kazanç / kayıp fonu hesabına sınıflamıştır. 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla net dönem karından özkaynaklar altına sınıflanan aktüeryal kayıp tutarı 220.378 TL' dir. 1 Ocak 2011 tarihinden önceki dönemlere ilişkin aktüeryal kayıp / kazanç tutarlarını tespit etmek mümkün olmadığından ötürü, bu tarihten önceki döneme isabet eden aktüeryal kayıp / kazanç tutarları fon hesabına sınıflanmamıştır.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

- finansman gideri hesabı içerisinde gösterilen 171.527 TL tutarındaki müşteri ve tedarikçi cari hesaplarına ilişkin kur farkı giderleri esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında,
- finansman geliri hesabı içerisinde gösterilen 367.997 TL tutarındaki müşteri ve tedarikçi cari hesaplarına ilişkin kur farkı gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında gösterilmiştir.
- diğer faaliyet geliri, gideri içerisinde duran 88.687 TL tutarındaki sabit kıymet karı, yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabı içerisinde gösterilmiştir.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

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

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

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

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

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

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

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

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

TFRS 10 Finansal Tablolar

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman 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 TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Standardın Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

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

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler

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

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

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

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

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

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

UFRS 10 Finansal Tablolar (Değişiklik)

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

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

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

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

UMSK, UFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS

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

13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket' in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

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

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

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

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

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

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

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

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Nakit	-	2.981
Bankalar	11.384.947	13.838.103
- TL vadesiz mevduat	1.605	13.027
- Yabancı para vadesiz mevduat	11.070	8.298
- Yabancı para vadeli mevduat	4.427.379	4.033.594
- TL vadeli mevduat	6.944.893	9.783.184
	11.384.947	13.841.084

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 730.620 TL tutarında %5,55 faizli 01 Temmuz 2013 vadeli, 4.211.035 TL tutarında %6,85 faizli 15 Temmuz 2013 vadeli, 501.314 TL tutarında %6,85 faizli 15 Temmuz 2013 vadeli, 1.501.924 TL tutarında %7,80 faizli 23 Temmuz 2013 vadeli, 2.300.176 USD tutarında %3,00 faizli 29 Temmuz 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).

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

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Nakit ve nakit benzeri değerler	11.384.947	9.251.242
Eksi : Faiz tahakkukları	(28.390)	(45.839)
Nakit ve nakit benzeri değerler	11.356.557	9.205.403

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

4. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ticari alacaklar:		
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	2.548.576	299.592
Şüpheli ticari alacaklar	744.020	705.061
	3.292.596	1.004.653
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(744.020)	(705.061)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar (net)	2.548.576	299.592
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 19)	18.541	24.025
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)	2.567.117	323.617

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
1 Ocak itibariyle	705.061	708.166
Yıl içerisinde ayrılan karşılıklar	41.919	7.024
Tahsilatlar (-) (Dipnot 14)	(2.960)	(17.697)
30 Haziran itibariyle	744.020	697.493

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklarının tutarı 32.625 TL'dir (31 Aralık 2012 – 50.389 TL). Şirket vadesi geçmiş alacaklarının 12.787 TL tutarındaki kısmını 30 Haziran 2013 tarihinden sonra tahsil etmiştir. Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle 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:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	29.975	45.080
Vadesi üzerinden 30 - 60 gün geçmiş	1.331	2.364
Vadesi üzerinden 60 günden fazla geçmiş	1.319	2.945
	32.625	50.389

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

4. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ticari borçlar:		
Diğer ticari borçlar	338.266	313.269
	338.266	313.269
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 19)	68.150	221.523
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	406.416	534.792

5. Stoklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ticari mallar	11.744	115.634
Yakıt stokları	26.562	37.222
	38.306	152.856

6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2013
Maliyet	101.269.726	120.033	-	101.389.759
Birikmiş amortisman	(74.795.984)	(716.837)	-	(75.512.821)
Net defter değeri	26.473.742			25.876.938
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
Maliyet	101.343.800	-	(79.041)	101.264.759
Birikmiş amortisman	(73.414.296)	(734.773)	79.041	(74.070.028)
Net defter değeri	27.929.504			27.194.731

Şirket, Orman Bakanlığı'nın Taahhüt Senedi ile kendisine tahsis edilmiş olan Marmaris'teki sahada Şirket tarafından yapılan ve işletilmekte olan Divan Mares/Marmaris otelini (Dipnot 1) "Mares" ismi altında otel olarak işletilmek üzere 15 Ocak 2008 tarihinden itibaren 5 yıl süre ile Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş.'ye kiraya vermiş olup; bu tarihten itibaren ilgili söz konusu oteli yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında takip etmeye başlamıştır. Süregelen mevcut sözleşmedeki aynı mali hükümler çerçevesinde taraflarca 24 Kasım 2010 tarihinde imzalanan ek protokol ile sözleşme süresi 3 yıl daha uzatılmıştır. İmzalanan bu ek protokol ile kira sözleşmesinin bitiş tarihi 15 Ocak 2016 olarak değiştirilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla makul değeri, Şirket yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemine göre 54.734.044 TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2012 - 48.331.412 TL).

Şirket, yıl içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 2.223.224 TL (2012 - 1.809.067 TL) tutarındaki kira gelirini satış gelirleri hesabında muhasebeleştirmiştir. Cari dönem amortisman giderleri

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

gelir tablosunda "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

7. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 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	11.280	(275.038)	-	13.342.113
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	-	254.448
Verilen avanslar	-	28.000	-	(28.000)	-
Yapılmakta olan yatırımlar	2.192.757	151.661	-	28.000	2.372.418
	80.814.890	190.941	(275.038)	-	80.730.793
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(276.488)	(10.881)	-	-	(287.369)
Binalar	(33.806.610)	(212.352)	-	-	(34.018.962)
Makina ve teçhizat	(17.284.337)	(12.103)	-	-	(17.296.440)
Motorlu araçlar	(220.355)	-	-	-	(220.355)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.069.072)	(54.272)	206.209	-	(12.917.135)
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(254.448)	-	-	-	(254.448)
	(64.911.310)	(289.608)	206.209	-	(64.994.709)
Net defter değeri	15.903.580				15.736.084
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 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	6.447	(708.090)	-	13.605.871
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	-	254.448
Verilen avanslar	105.933	102.665	(105.934)	-	102.664
Yapılmakta olan yatırımlar	1.393.618	370.568	-	-	1.764.186
	80.844.864	479.680	(814.024)	-	80.510.520
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(254.725)	(10.881)	-	-	(265.606)
Binalar	(33.382.168)	(211.990)	-	-	(33.594.158)
Makina ve teçhizat	(17.146.482)	(80.418)	-	-	(17.226.900)
Motorlu araçlar	(224.188)	(1.351)	-	-	(225.539)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.641.204)	(64.665)	697.450	-	(13.008.419)
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(254.448)	-	-	-	(254.448)
	(64.903.215)	(369.305)	697.450	-	(64.575.070)
Net defter değeri	15.941.649				15.935.450

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ekonomik ömürlerini doldurmuş sabit kıymetlerin elde etme maliyetleri 63.658.653 TL'dir (31 Aralık 2012 - 63.781.216 TL).

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

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

Şirket'in, Antalya'da bulunan Talya 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, söz konusu yeniden yapım için resmi makamlardan gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmaların devam ettirilmesine ve otelin yeniden yapımı tamamlanıncaya kadar tesisin geçici süreliğine kapatılmasına karar vermiştir. Geline aşamada Divan Antalya Talya Otel'i'nin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuş olup, bu tarih ve sonrası için Divan Antalya Talya Otel'i herhangi bir rezervasyon kabul edilmemiştir. Yukarıda bahsedilen yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına ilişkin hukuki süreç devam etmekte olup karar mercileri ile süreç tamamlandıktan sonra Şirket inşaat faaliyetlerine başlayacaktır.

Şirket, söz konusu işlemde ötürü Talya Otel'deki faaliyetlerine geçici bir süre için ara vermiş olup maddi duran varlıkları için 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamış, amortisman hesaplamasına ise devam etmiştir.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2013	İlaveler	30 Haziran 2013
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(613.250)	(1.891)	(615.141)
Net defter değeri	24.003		22.112

	1 Ocak 2012	İlaveler	30 Haziran 2012
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(602.223)	(7.784)	(610.007)
Net defter değeri	35.030		27.246

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

9. Diğer alacaklar, borçlar ve karşılıklar ile ertelenmiş gelirler

a) Diğer alacaklar - kısa vadeli

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Dava alacakları	47.640	47.640
Diğer	3.573	9.128
	51.213	56.768

b) Diğer borçlar - kısa vadeli

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi ve fonlar	78.103	92.846
Gelecek aylara ait gelirler	82.387	68.758
Alınan avans, depozito ve teminatlar	50.296	40.671
Diğer	3.721	9.592
	214.507	211.867

c) İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Alınan depozito ve teminatlar (*)	4.042.080	3.743.460
	4.042.080	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.

d) Ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Gelecek yıllara ait gelirler	148.834	147.022
	148.834	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.

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

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

e) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ceza karşılığı (*)	190.000	190.000
Ecrimisil karşılığı	365.738	249.527
Diğer	74	442
Borç karşılıkları	555.812	439.969

(*) Ceza karşılığı ile ilgili bir hareket olmamıştır.

Ecrimisil için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2013	2012
1 Ocak itibariyle	249.527	153.848
Ödenen	(54.189)	(157.710)
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	170.400	163.985
30 Haziran itibariyle	365.738	160.123

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	348.766	637.887
	348.766	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 30 Haziran 2013 itibariyle 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.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

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

	30 Haziran 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 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254,44 TL (1 Temmuz 2012 - 3.033, 98 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
1 Ocak itibarıyla	637.887	538.123
Faiz ve cari yıl hizmet gideri	63.789	53.812
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	822.260	155.801
Ödemeler(*)	(1.175.170)	(173.180)
30 Haziran itibarıyla	348.766	574.556

(*) Şirket yönetimi 2 Nisan 2013 tarihinde almış olduğu karar ile otelin faaliyetlerinin 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmasına karar vermiş ve 61 çalışanının iş akidlerine son vermiştir. Şirket, iş akitlerine son verdiği çalışanlarına tüm haklarını ödemiştir.

11. Özkaynaklar

Sermaye

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

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
Hissedarlar	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	100,00
Sermaye düzeltme farkları	56.769.483		56.769.483	
	62.285.019		62.285.019	

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

11. Özkaynaklar (devamı)

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

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

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

12. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Yurtiçi satışlar	3.971.933	1.801.757	5.449.023	3.556.058
Satış gelirleri (net)	3.971.933	1.801.757	5.449.023	3.556.058
Satışların maliyeti (-)	(2.473.296)	(1.123.707)	(3.030.278)	(1.637.604)
Brüt kar	1.498.637	678.050	2.418.745	1.918.454

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Personel giderleri	1.596.893	850.030	1.523.396	866.455
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.008.336	502.929	1.111.862	548.960
Enerji giderleri	409.836	132.829	481.113	231.883
Yiyecek, içecek, malzeme maliyetleri	243.380	95.479	394.560	260.625
Danışmanlık giderleri	219.330	47.316	303.953	192.664
Ecrimisil ve kira giderleri	170.400	83.418	163.985	60.255
Vergi, resim ve harçlar	168.213	84.233	149.070	75.913
Sigorta giderleri	130.331	65.669	116.514	57.835
Temizlik giderleri	62.714	25.005	105.543	70.648
Satış komisyonları	48.998	22.826	89.535	68.202
Tamir, bakım ve onarım giderleri	25.439	11.028	50.273	36.040
Reklam giderleri	33.388	17.862	36.031	26.673
Diğer	253.736	83.933	306.159	174.709
Toplam giderler	4.370.994	2.022.557	4.831.994	2.670.862

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

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Personel giderleri	64.446	91.719
Satış komisyonları	48.998	89.535
Danışmanlık giderleri	25.554	49.362
Reklam giderleri	3.390	606
Diğer	45.681	52.429
	188.069	283.651

Genel yönetim giderleri:

Personel giderleri	842.971	584.819
Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri	193.776	254.592
Vergi, resim ve harçlar	155.745	140.356
Sigorta giderleri	130.331	116.514
Enerji giderleri	127.384	196.905
Bilgi teknolojileri giderleri	59.599	78.826
Amortisman ve itfa payı giderleri	43.665	46.556
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri (Dipnot 5)	41.919	7.024
Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri	2.960	0
Diğer	111.279	92.473
	1.709.629	1.518.065

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı gelirleri	200.917	138.955	367.997	68.470
Geçmiş dönemlerde ödemesi yapıp dava sonucu iadesi alınan kira bedeli	85.530	-	79.181	79.181
Konusu kalmayan karşılıklar	2.960	-	-	-
Ciro primi	307	211		
Diğer	24.528	13.599	28.086	1.086
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	314.242	152.385	475.264	148.737
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı giderleri	(393.662)	(287.478)	(171.527)	(112.083)
Kapamaya ilişkin giderler (*)	(311.135)	(311.135)	-	-
Diğer giderler	(24.766)	(24.766)	(10)	5.129
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(729.563)	(623.379)	(171.537)	(106.954)

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

16. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Sabit kıymet satış karı	19.780	30.038	88.687	75.387
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19.780	30.038	88.687	75.387

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

17. Finansman geliri / giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Kur farkı gelirleri, net	594.963	398.840	225.766	182.481
Faiz gelirleri	378.414	167.574	341.915	167.694
Diğer	380	-	-	-
Finansman gelirleri	973.757	566.414	567.681	350.175

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Kur farkı giderleri, net	(267.271)	(123.725)	(337.625)	(102.423)
Finansman giderleri	(2.719)	(853)	(3.780)	(2.885)
Finansman giderleri	(269.990)	(124.578)	(341.405)	(105.308)

18. Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 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.

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 (temettüleri) 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.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

18. Vergiler (devamı)

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. 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren yıl için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Yatırım İndirimi İstisnası

Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, Gelir Vergisi Kanunu’nda yer alan yatırım indiriminde süre sınırlamasına ilişkin geçici 69’uncu maddesinde yer alan hükümlerini iptal etmiş ve 2009 yılı Ekim ayı içinde konuya ilişkin toplantı notlarını web sitesinde yayımlamıştır. Anayasa Mahkemesinin yatırım indiriminde süre sınırlamasının "2006, 2007, 2008 yılları" iptaline ilişkin kararı 8 Ocak 2010 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir ve bu şekilde yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kalkmış bulunmaktadır. Şirket’in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sonraki dönemlerde kullanabileceği 6.338.251 TL’si stopajlı, 1.096.454 TL’si stopajsız olmak üzere toplam 7.434.705 TL tutarında yatırım indirimi bulunmaktadır.

Ertelenen vergiler

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

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

18. Vergiler (devamı)

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

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları	
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin Türkiye finansal raporlama standartlarına göre düzeltilmiş değerler ile vergiye esas değerler arasındaki farklar	(25.414.329)	(25.737.055)	5.082.866	5.147.411
Kullanılmamış mali zararlar	(2.367.906)	(2.367.906)	473.581	473.581
Yatırım indirimi istisnası	(7.434.705)	(7.400.420)	1.486.941	1.480.084
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(348.766)	(637.887)	69.753	127.577
Diğer - net	(162.226)	(132.319)	32.446	26.465
Ertelenmiş vergi varlıkları	(35.727.932)	(36.275.587)	7.145.587	7.255.118
Ertelenmiş vergi varlıkları için ayrılan karşılık			(7.145.587)	(7.255.118)
Net ertelenmiş vergi varlık / yükümlülüğü			-	-

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

Sona erme yılları	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
2013	2.367.906	2.367.906
	2.367.906	2.367.906

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

19. İlişkili taraf açıklamaları

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

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar:	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi") (2) - Vadesiz mevduatlar	11.744	18.007
	11.744	18.007
İlişkili taraflardan alacaklar:		
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur") (1)	15.100	11.955
Otokoç Otomotiv ("Otokoç") (1)	-	10.962
Diğer	3.441	1.108
	18.541	24.025
İlişkili taraflara borçlar - kısa vadeli:		
Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding")	23.600	-
Ram Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş. (1)	12.570	-
Koç Sistem Bil.ve İlt.Hiz.A.Ş. ("KoçSistem") (1)	9.899	9.144
Eltek Elektrik Enerji İthalat-İhracat ve Toptan Tic. A.Ş. ("Eltek") (2)	9.691	52.022
Otokoç Otomotiv A.Ş.("Otokoç") (1)	4.983	-
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer A.Ş.") (1)	3.069	3.674
Düzyay Pazarlama A.Ş. ("Düzyay") (1)	383	2.419
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Divan") (1) (*)	-	143.756
Diğer	3.955	10.508
	68.150	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 - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Hizmet satışları:				
Setur (1)	80.610	33.900	119.109	83.656
Divan (1)(*)	21.595	11.765	12.218	6.235
Otokoç (1)	7.174	3.570	-	-
Arçelik (1)	2.712	-	2.542	2.542
Düzyay (1)	459	-	-	-
Diğer	5.445	3.854	13.061	5.839
	117.995	53.089	146.930	98.272

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Sabit kıymet satışları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Divan (1) (*)	83.550	83.550	76.900	76.900
	83.550	83.550	76.900	76.900

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

Ürün ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Ürün ve hizmet alımları:				
Divan (1) (**)	167.349	89.998	258.396	164.221
Eltek (2) (****)	207.008	89.595	269.485	162.812
Aygaz (1)	161.589		185.099	32.692
Koç Holding	85.000	60.000	105.000	52.500
Ram Sigorta (1) (***)	86.258	1.050	79.322	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem") (1)	26.277	13.288	32.426	16.116
Setur (1)	20.740	13.835	27.636	19.674
Düzey Pazarlama A.Ş. ("Düzey") (1)	5.949	1.475	9.748	6.283
Zer (1)	8.628	4.651	8.368	3.997
Diğer	32.272	12.286	34.762	12.061
	801.070	286.178	1.010.242	470.356

(**) 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Divan'dan alımlar 50.127 TL tutarında ürün alımları (2012 - 43.512 TL) ve 117. 222 TL hizmet alımlarını içermektedir. (2012 - 50.663 TL hizmet alımı)

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

(****) 30 Haziran 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.

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

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Faiz gelirleri:				
Yapı Kredi (2)	-	-	-	-
	-	-	-	-
Finansman giderleri:				
Yapı Kredi (2)	2.222	961	2.601	2.111
	2.222	961	2.601	2.111
Komisyon giderleri:				
Yapı Kredi (2)	2.008	689	1.972	1.318
	2.008	689	1.972	1.318

(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 - 30 Haziran 2013	1 Nisan - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012	1 Nisan - 30 Haziran 2012
Maaş ve diğer faydalar	97.985	49.892	126.657	65.961
	97.985	49.892	126.657	65.961

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

20. Koşula bağlı varlık ve yükümlülükler

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

Şirket tarafından verilen TRİ'ler

	30 Haziran 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

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

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

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Banka teminat mektupları	80.000	80.000
Teminat senetleri	90.987	175.521
Teminat çekleri	28.872	26.739
	199.859	282.260

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

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 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 %57,98 olarak gerçekleşmesine sebep olmuştur. Vadesi geçmiş alacakların toplam alacaklar içindeki payı ise %1'dir.

Likidite riski

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

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

Döviz kuru riski

Şirket, yurt dışındaki turizm acenteleri ile ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur 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, 30 Haziran 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 30 Haziran 2013 itibarıyla döviz riskinden korunma amacıyla kullandığı bir finansal enstrümanı bulunmamaktadır (31 Aralık 2012 - Yoktur).

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Yabancı para pozisyonu**

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

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
Varlıklar	6.785.917		4.057.962	
Yükümlülükler	(4.167.271)		(3.776.061)	
Net döviz pozisyonu	2.618.646		281.901	

	30 Haziran 2013				31 Aralık 2012		
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	İngiliz Sterlini
Varlıklar:							
Ticari alacaklar	2.348.976	1.219.103	974	16.727	1.820	5.611	100
Nakit ve nakit benzeri değerler	4.436.941	2.300.176	3.804	4.041.235	2.262.758	3.250	-
Toplam varlıklar	6.785.917	3.519.279	4.778	4.057.962	2.264.578	8.861	100
Yükümlülükler:							
Ticari borçlar	(125.191)	(58.120)	(5.300)	(32.601)	-	(13.863)	-
Kısa vadeli yükümlülükler	(125.191)	(58.120)	(5.300)	(32.601)	-	(13.863)	-
Diğer borçlar	(4.042.080)	(2.100.000)	-	(3.743.460)	(2.100.000)	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	(4.042.080)	(2.100.000)	-	(3.743.460)	(2.100.000)	-	-
Toplam yükümlülükler	(4.167.271)	(2.158.120)	(5.300)	(3.776.061)	(2.100.000)	(13.863)	-
Net yabancı para (yükümlülük)/varlık pozisyonu	2.618.646	1.361.159	(522)	281.901	164.578	(5.002)	100

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Şirketin 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarı ile elinde bulundurduğu yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlükleri sebebi ile döviz kurundaki değişimlere duyarlılığı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

30 Haziran 2013				
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	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)	261.996	(261.996)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3. ABD Doları net etki (1+2)	261.996	(261.996)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	(131)	131	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)				
6. Euro net etki (4+5)	(131)	131	-	-
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
7. İngiliz Sterlini net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)				
8. İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)				
9. İngiliz Sterlini net etki (7+8)				
Toplam (3+6+9)	261.865	(261.865)		

31 Aralık 2012				
	Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
	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)	29.338	(29.338)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	29.338	(29.338)	-	-
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)	28.191	(28.191)	-	-

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

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

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

Sermaye riski yönetimi

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

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

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Finansal borçlar	-	-
Toplam özkaynaklar	49.976.636	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.

30 Haziran 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.

22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.