

Bağımsız Sınırlı Denetim'den

AYRINTILI BİLANÇO (Milyon TL)	Geçmiş	Geçmiş
	30.06.2003	30.06.2002
I. DÖNEN VARLIKLAR	2.243.462	3.512.053
A. Hazır Değerler	430.915	992.230
1. Kasa	7.937	18.633
2. Bankalar	417.566	927.054
3. Diğer Hazır Değerler	5.412	46.543
B. Menkul Kıymetler	0	0
1. Hisse Senetleri	0	0
2. Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	0	0
3. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	0	0
4. Diğer Menkul Kıymetler	0	0
5. Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karş.(-)	0	0
C. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	822.753	1.523.716
1. Alıcılar	789.152	1.458.222
2. Alacak Senetleri	28.722	51.846
3. Verilen Depozito ve Teminatlar	0	0
4. Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	44.726	54.379
5. Alacak Reeskontu (-)	(983)	(1.600)
6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(38.864)	(39.131)
D. Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	41.148	31.438
1. Ortaklardan Alacaklar	25	0
2. İştiraklerden Alacaklar	0	0
3. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	0	0
4. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	41.123	31.438
5. Alacak Reeskontu (-)	0	0
6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	0	0
E. Stoklar	385.128	306.127
1. İlk Madde ve Malzeme	0	0
2. Yarı Mamüller	0	0
3. Ara Mamüller	0	0
4. Mamüller	384.420	305.882
5. Emtia	708	245
6. Diğer Stoklar	0	0
7. Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	0	0
8. Verilen Sipariş Avansları	0	0
F. Diğer Dönen Varlıklar	563.518	658.542
II. DURAN VARLIKLAR	4.354.010	3.519.303
A. Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	13.008	10.977
1. Alıcılar	0	0
2. Alacak Senetleri	0	0
3. Verilen Depozito ve Teminatlar	13.008	10.977
4. Diğer Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	0	0
5. Alacak Reeskontu (-)	0	0
6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	0	0
B. Diğer Uzun Vadeli Alacaklar	0	0
1. Ortaklardan Alacaklar	0	0
2. İştiraklerden Alacaklar	0	0
3. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	0	0
4. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	0	0
5. Alacak Reeskontu (-)	0	0
6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	0	0
C. Finansal Duran Varlıklar	1	0
1. Bağlı Menkul Kıymetler	0	0
2. Bağlı Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	0	0
3. İştirakler	1	0
4. İştiraklere Sermaye Taahhütleri (-)	0	0
5. İştirakler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	0	0
6. Bağlı Ortaklıklar	0	0
7. Bağlı Ortaklıklara Sermaye Taahhütleri (-)	0	0
8. Bağlı Ortaklıklar Değer Düşüklüğü Karş. (-)	0	0
9. Diğer Finansal Duran Varlıklar	0	0
D. Maddi Duran Varlıklar	4.285.092	3.458.879
1. Arazi ve Arsalar	0	0
2. Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	30.563	30.563
3. Binalar	2.856.977	1.837.626
4. Makine, Tesis ve Cihazlar	6.960.663	6.427.931
5. Taşıtlı Araç ve Gereçleri	80.507	55.735
6. Döşeme ve Demirbaşlar	4.529.108	3.572.551
7. Diğer Maddi Duran Varlıklar	0	0
8. Birikmiş Amortismanlar (-)	(10.183.996)	(8.489.263)
9. Yapılmakta Olan Yatırımlar	0	23.736
10. Verilen Sipariş Avansları	11.270	0
E. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	48.969	49.447
1. Kuruluş ve Teşkilatlanma Giderleri	0	0
2. Haklar	42.085	49.447
3. Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0
4. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0
5. Verilen Avanslar	6.884	0
F. Diğer Duran Varlıklar	6.940	0
AKTİF TOPLAMI	6.597.472	7.031.356

AYRINTILI BİLANÇO (Milyon TL)	Bağımsız Sınırlı Denetim'den	
	Geçmiş 30.06.2003	Geçmiş 30.06.2002
I. KISA VADELİ BORÇLAR	1.757.181	2.911.465
A. Finansal Borçlar	0	0
1. Banka Kredileri	0	0
2. Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	0	0
3. Tahvil Anapara Taksitleri ve Faizleri	0	0
4. Çıkarılmış Bonolar ve Senetler	0	0
5. Diğer Finansal Borçlar	0	0
B. Ticari Borçlar	1.253.211	1.826.271
1. Satıcılar	828.410	842.645
2. Borç Senetleri	0	0
3. Alınan Depozito ve Teminatlar	424.801	983.626
4. Diğer Ticari Borçlar	0	0
5. Borç Reeskontu (-)	0	0
C. Diğer Kısa Vadeli Borçlar	437.677	581.808
1. Ortaklara Borçlar	74.320	18.955
2. İştiraklere Borçlar	60.245	0
3. Bağlı Ortaklıklara Borçlar	0	0
4. Ödenecek Giderler	0	0
5. Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	186.081	454.330
6. Ertelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	0	0
7. Kısa Vadeli Diğer Borçlar	117.031	108.523
8. Borç Reeskontu (-)	0	0
D. Alınan Sipariş Avansları	0	0
E. Borç ve Gider Karşılıkları	66.293	503.386
1. Vergi Karşılıkları	0	0
2. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	66.293	503.386
II. UZUN VADELİ BORÇLAR	717.841	441.869
A. Finansal Borçlar	0	0
1. Banka Kredileri	0	0
2. Çıkarılmış Tahviller	0	0
3. Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler	0	0
4. Diğer Finansal Borçlar	0	0
B. Ticari Borçlar	0	0
1. Satıcılar	0	0
2. Borç Senetleri	0	0
3. Alınan Depozito ve Teminatlar	0	0
4. Diğer Ticari Borçlar	0	0
5. Borç Reeskontu (-)	0	0
C. Diğer Uzun Vadeli Borçlar	0	0
1. Ortaklara Borçlar	0	0
2. İştiraklere Borçlar	0	0
3. Bağlı Ortaklıklara Borçlar	0	0
4. Ertelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	0	0
5. Uzun Vadeli Diğer Borçlar	0	0
6. Borç Reeskontu (-)	0	0
D. Alınan Sipariş Avansları	376	426
E. Borç ve Gider Karşılıkları	717.465	441.443
1. Kıdem Tazminatı Karşılıkları	661.731	441.443
2. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	55.734	0
III. ÖZ SERMAYE	4.122.450	3.678.022
A. Sermaye	3.078.000	1.710.000
B. Sermaye Taahhütleri (-)	0	0
C. Emisyon Primi	32.644	32.644
D. Yeniden Değerleme Değer Artışı	314.875	1.005.895
1. Duran Varlıklardaki Değer Artışı	314.875	1.005.895
2. İştiraklerdeki Değer Artışı	0	0
3. Borsa'da Oluşan Değer Artışı	0	0
E. Yedekler	2.305.178	1.892.727
1. Yasal Yedekler	241.658	117.302
2. Statü Yedekleri	0	0
3. Özel Yedekler	0	0
4. Olağanüstü Yedek	2.062.508	1.666.252
5. Maliyet Artış Fonu	1.012	109.173
6. Serm.Eklenecek İşt.His.ve Gayr.Satış Kazançları	0	0
7. Geçmiş Yıl Karı	0	0
F. Net Dönem Karı	0	0
G. Dönem Zararı (-)	(1.608.247)	(963.244)
H. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0	0
1. Yılı Zararı	0	0
2. Yılı Zararı	0	0
PASİF TOPLAMI	6.597.472	7.031.356

AYRINTILI GELİR TABLOSU (Milyon TL)	Bağımsız Sınırlı Denetim'den	
	Geçmiş	Geçmiş
	30.06.2003	30.06.2002
A. Brüt Satışlar	2.271.549	2.797.595
1. Yurtiçi Satışlar	2.271.549	2.797.595
2. Yurtdışı Satışlar	0	0
3. Diğer Satışlar	0	0
B. Satışlardan İndirimler (-)	(7.035)	(22.897)
1. Satıştan İadeler (-)	(7.035)	(22.897)
2. Satış İskontoları (-)	0	0
3. Diğer İndirimler (-)	0	0
C. Net Satışlar	2.264.514	2.774.698
D. Satışların Maliyeti (-)	(862.026)	(845.571)
BRÜT SATIŞ KARI (ZARARI)	1.402.488	1.929.127
E. Faaliyet Giderleri (-)	(3.011.138)	(2.692.359)
1. Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0
2. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(157.499)	(142.456)
3. Genel Yönetim Giderleri (-)	(2.853.639)	(2.549.903)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(1.608.650)	(763.232)
F. Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Karlar	182.274	412.561
1. İştiraklerden Temettü Gelirleri	1	0
2. Bağlı Ortaklıklardan Temettü Gelirleri	0	0
3. Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	10.708	13.509
4. Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	171.565	399.052
G. Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)	(163.372)	(601.262)
H. Finansman Giderleri (-)	(18.499)	(11.311)
1. Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(18.499)	(11.215)
2. Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	0	(96)
FAALİYET KARI (ZARARI)	(1.608.247)	(963.244)
I. Olağanüstü Gelirler ve Karlar	0	0
1. Konusu Kalmayan Karşılıklar	0	0
2. Önceki Dönem Gelir ve Karları	0	0
3. Diğer Olağanüstü Gelirler ve Karlar	0	0
J. Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)	0	0
1. Çalışmayan Kısım Giderleri ve Zararları (-)	0	0
2. Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	0	0
3. Diğer Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)	0	0
DÖNEM KARI (ZARARI)	(1.608.247)	(963.244)
K. Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler (-)	0	0
NET DÖNEM KARI (ZARARI)	(1.608.247)	(963.244)

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLAR VE
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.’nin

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZEL BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

1. Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.’nin (“Şirket”) 30 Haziran 2003 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosunu incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermiştir.
2. Görüşümüze göre, söz konusu mali tablolar, tüm önemli taraflarıyla, Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.’nin 30 Haziran 2003 tarihindeki gerçek mali durumunu ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonucunu, bir önceki hesap dönemi ile tutarlı bir şekilde uygulanan SPK tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine (bakınız bilanço dipnotu 11) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Başaran Nas Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
a member of
PricewaterhouseCoopers

Adnan Akan, SMMM
Sorumlu ortak, Başdenetçi

İstanbul, 1 Ağustos 2003

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

1- ŞİRKET'İN FİİLİ FAALİYET KONUSU

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin ("Şirket") ana sözleşmesinde ifade edildiği şekliyle, fiili faaliyet konusu, Marmaris'te turistik otel işletmek ve turizm hizmetleri sunmaktır. Marmaris'teki söz konusu otelin yatak kapasitesi 1,050'dir (30 Haziran 2002: 1,050).

2- SERMAYENİN %10 VE DAHA FAZLASINA SAHİP ORTAKLAR

<u>Hissedar</u>	<u>30 Haziran 2003</u>		<u>30 Haziran 2002</u>	
	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı Milyon TL</u>	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Pay Tutarı Milyon TL</u>
Koç Holding A.Ş.	38.35	1,180,426	38.35	655,792
Temel Ticaret A.Ş.	29.10	895,808	29.10	497,671

3- SERMAYEYİ TEMSİL EDEN HİSSE SENETLERİNE TANINAN İMTİYAZLAR

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

4- KAYITLI SERMAYE SİSTEMİNDEKİ ORTAKLIKLARDA KAYITLI SERMAYE TAVANI

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 3,000,000 milyon TL (30 Haziran 2002: 3,000,000 milyon TL) olup, her biri 10,000 TL nominal değerinde 300,000,000 (30 Haziran 2002: 300,000,000) adet hissedenden oluşmaktadır.

5- DÖNEM İÇİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIRIMLARI VE KAYNAKLARI

Şirketin 1,710,000 milyon TL olan sermayesi 6 Haziran 2003 tarihinde, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak ve ortaklara bedelsiz hisse verilmek suretiyle 1,368,000 milyon TL artışla 3,078,000 milyon TL'ye çıkartılmıştır. 1,368,000 milyon TL artışın Vergi Usul Kanunu'nun 3332 sayılı kanunla değişik mükerrer 298. maddesi gereğince, 1,259,826 milyon TL'lik kısmı maddi duran varlıklar değer artış fonundan, 34,087 milyon TL'lik kısmı iştirakler maliyet artış fonundan, 74,087 milyon TL'lik kısmı ise maliyet artış fonundan karşılanmıştır (30 Haziran 2002: Yoktur).

6- DÖNEM İÇİNDE İHRAÇ EDİLEN HİSSE SENEDİ DIŞINDAKİ MENKUL KIYMETLER

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

7- DÖNEM İÇİNDE İTFA EDİLEN BORÇLANMAYI TEMSİL EDEN MENKUL KIYMETLER

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

8- CARİ DÖNEMDE DURAN VARLIK HAREKETLERİ

- a) Satın alınan, imal veya inşa edilen duran varlıkların maliyeti 1,182,821 milyon TL' dir (30 Haziran 2002: 1,558,583 milyon TL).
- b) Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık yoktur (30 Haziran 2002: 6,466 milyon TL).
- c) Cari dönemde ortaya çıkan yeniden değerlendirme artışları 275,324 milyon TL'dir (30 Haziran 2002: 258,849 milyon TL).
- Varlık maliyetlerinde(+) : 619,179 milyon TL (30 Haziran 2002: 538,430 milyon TL).
-Birikmiş amortismanlarda(-): 343,855 milyon TL (30 Haziran 2002: 279,581 milyon TL).
- d) Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç tarihi ve tamamlanma derecesi:

Niteliği	30 Haziran 2003						Yapılmakta olan Yatırımlar Milyon TL	Tamamlanma Derecesi (%)
	Planlanan Yatırım Tutarı Milyon TL	Başlangıç Tarihi	Planlanan Bitiş Tarihi	Harcama Toplamı Milyon TL	Aktifleştirilen Toplam Milyon TL			
Modernizasyon	2,991,625	1999	2003	4,035,266	4,023,995	11,270	99.7%	

9- CARİ VE GELECEK DÖNEMLERDE YARARLANILACAK YATIRIM İNDİRİMİNİN TOPLAM TUTARI

Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indirimi toplam tutarı 254,288 milyon TL' dir (30 Haziran 2002: 472,307 milyon TL).

10- ŞİRKET'İN ORTAKLAR, İŞTİRAKLER, BAĞLI ORTAKLIKLAR VE GRUP ŞİRKETLERİ İLE OLAN ALACAK BORÇ İLİŞKİSİ

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri uyarınca, Şirket'in ortakları ve Koç Topluluğu'nda yer alan kuruluşlarla doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi vardır.

İşletmenin ortaklar ve anılan grup şirketleri ile 30 Haziran 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle hesap bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2003 Milyon TL				30 Haziran 2002 Milyon TL			
	Borçlar		Alacaklar		Borçlar		Alacaklar	
	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan	Ticari	Olmayan
Ortaklar	-	74,320	25	-	-	18,955	-	-
İştirakler (Entek Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu Anonim Şirketi ("Entek A.Ş."))	-	60,245	-	-	-	-	-	-
Grup Şirketleri (11(h) no'lu bilanço dipnotu)	<u>84,934</u>	<u>55,446</u>	<u>8,591</u>	<u>260,327 (*)</u>	<u>82,651</u>	<u>53,637</u>	<u>28,545</u>	<u>922,257 (*)</u>
	<u>84,934</u>	<u>190,011</u>	<u>8,616</u>	<u>260,327</u>	<u>82,651</u>	<u>72,592</u>	<u>28,545</u>	<u>922,257</u>

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

10 - (DEVAMI)

(*) 30 Haziran 2003 tarihi itibarıyla Şirket'in Grup Şirketleri ile ticari olmayan alacak ilişkisi, Koçbank A.Ş.'deki 260,327 milyon TL vadesiz mevduatı (30 Haziran 2002: 560,170 milyon TL) içermektedir.

30 Haziran 2003 itibarıyla Şirket'in, vadeli mevduatı (30 Haziran 2002: 358,882 milyon TL) ve gelir tahakkuku (30 Haziran 2002: 221 milyon TL) ile Koç Allianz Sigorta A.Ş.'den sigorta alacağı (30 Haziran 2002: 2,984 milyon TL) bulunmamaktadır.

11- STOKLAR VE DİĞER BİLANÇO KALEMLERİNDE UYGULANAN DEĞERLEME, ENVANTER VE AMORTİSMAN AYIRMA YÖNTEMLERİ, BUNLARDA VE DİĞER MUHASEBE POLİTİKALARINDA ÖNCEKİ DÖNEMLERE GÖRE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER, BU DEĞİŞİKLİKLERİN PARASAL ETKİLERİ VE İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİ İLE DÖNEMSELLİK VARSAYIMLARINI DEĞİŞTİRECEK MUHTEMEL GELİŞMELER VE BUNLARIN GEREKÇELERİ

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) XI/1 sayılı tebliği ve bu tebliğe değişiklik ve eklemeler yapan ek tebliğleri esas alarak, Sermaye Piyasası Kanunu'na tabi ortaklıklar ve aracı kurumlar tarafından 31 Aralık 1998 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ilişkin olarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları (bundan sonra "SPK tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlemiştir. Buna göre Şirket finansal tablolarını ve dipnotlarını yürürlükteki ticari ve mali mevzuata ve SPK tarafından yayımlanmış genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Önemli muhasebe ilkeleri aşağıdaki gibidir:

a) Stoklar

Stokların değerlendirilmesinde elde etme maliyeti veya net gerçekleştirilebilir değer düşük olanı esas alınmıştır. Şirket, stoklarını "hareketli ağırlıklı ortalama" maliyet yöntemi ile değerlemektedir.

b) Alacak ve borçlar

Alacak ve borçlar, kayıtlı değerleri ile değerlendirilmektedir. Ayrıca, Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Ocak 1996 tarihli XI/13 No'lu tebliği uyarınca avans, depozito ve teminat niteliğinde olanlar hariç olmak üzere, senetli alacak ve borçlar (vadeli çekler ve poliçeler dahil olmak üzere) reeskont işlemine tabi tutulmaktadır. Şirket'in üç aydan daha uzun vadeli senetsiz alacak ve borcu bulunmamaktadır.

Buna göre, Türk parası cinsinden olan alacak ve borçların reeskont işlemlerinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") reeskont oranı olan %57 (30 Haziran 2002: %64) kullanılarak reeskonta tabi tutulmaktadır. Faiz oranının yazılı olmadığı yabancı para ile olan senetli alacaklar ve borçlarda, değerlendirme gününde geçerli olan Londra Bankalar Arası Faiz Oranı ("LIBOR") esas alınmaktadır.

c) Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Şüpheli alacaklar, ödeme süresi geçmiş ve bu nedenle vadesi bir ya da birkaç defa uzatılmış veya protesto edilmiş, yazı ile birden daha fazla sayıda talep edilmiş ya da dava veya icra safhasına aktarılmış senetli ve senetsiz alacakları kapsamaktadır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

11 - (DEVAMI)

d) Maddi duran varlıklar

Amortismanına tabi maddi duran varlıklar elde etme maliyeti ile gösterilmekte ve ilgili birikmiş amortismanları ile birlikte her yıl Maliye Bakanlığı'nın tespit ettiği esaslara göre yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır. 30 Haziran 2003 sona eren dönem için, yeniden değerlendirme oranı olarak %18.6 esas alınmıştır (30 Haziran 2002:%27.65). Maddi duran varlıklar (binalar, arazi ve arsalar hariç olmak üzere) yeniden değerlendirilmiş tutarlar üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Yıllık mali tablolarda, yıl içinde edinilen veya kullanılmaya başlanan maddi duran varlıklar için, kıst amortismanına tabi olan binek otoları hariç, amortisman Vergi Usul Kanunu'nda (VUK) öngörüldüğü üzere tüm yıl için ayrılmaktadır. Şirket, 2001 ve sonraki yıllarda satın alınan maddi duran varlıklar dışında normal amortisman yöntemi ile amortisman ayırmaktadır. 2001 yılından itibaren Şirket, satın alınan maddi duran varlıklarını azalan bakiyeler yönetimi ile amortismanına tabi tutmaktadır.

Maddi duran varlıklar, gruplar itibariyle aşağıdaki belirtilen süreler içerisinde amortismanına tabi tutulmaktadır:

Yerüstü ve yeraltı düzenleri	34-47 yıl
Binalar	32-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5-12 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-10 yıl

e) Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükte olan İş Kanunu, Şirket'te bir yılını doldurmuş olan her personele sebepsiz olarak işten çıkarma, veya emekliliğe hak kazanma, 25 hizmet yılını doldurma (kadınlarda 20 yıl), askere çağırılma veya ölüm hallerinde kıdem tazminatı ödemeyi öngörür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarıdır ve 30 Haziran 2003 tarihi itibariyle 1,323,950,000TL (30 Haziran 2002:1,103,540,000 TL) ile sınırlandırılmıştır.

f) Vergi karşılıkları

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumlar vergisi oranı fon dahil olmak üzere %33 olarak uygulanmaktadır (4842 sayılı yasa gereği 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren fon payı uygulamadan kalmış olacağından dolayı, kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır.) .

Bu kanun uyarınca, Şirket'in kar dağıtımını yapması şartına bağlı olarak stopaj hesaplaması gerekmektedir. Şirket 2002 yılı karını dağıtmadığı sürece yukarıda belirtilen % 33 kurumlar vergisi dışında ayrıca stopaj hesaplamayacaktır. Karın dağıtılması halinde ise dağıtılan kar üzerinden fon dahil % 11 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Şirket'in, kurumlar vergisinden istisna edilmiş ve Gelir Vergisi Kanunu'nun yatırım indirimini düzenleyen maddelerinde 4842 sayılı kanun ile yapılan düzenleme öncesi hükümlerinden yararlanan yatırım indirimi istisnası bulunması halinde, bu kazançlar üzerinden yukarıdaki uygulamadan farklı olarak, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın, Gelir Vergisi Kanunu Geçici 61. maddesi uyarınca %19.8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

11 - (DEVAMI)

Karın sermayeye ilave edilmesi hali kar dağıtımını sayılmayacak ve stopaj uygulanmayacaktır.

Aynı kanun çerçevesinde şirket üçer aylık mali tabloları üzerinden % 30 (Ocak-Mart 2003-birinci geçici vergi döneminde %25) oranında geçici vergi hesaplayacak ve o dönemi izleyen ikinci ayın 15 inci günü akşamına kadar o yılın kurumlar vergisinden mahsup edilmek üzere ödeyecektir.

Kurumlar Vergisi Kanununa göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurumlar vergisi matrahından indirilebilirler.

Bu esaslar altında Şirket dönem sonunda zararda bulunduğundan vergi karşılığı ayrılmamıştır (30 Haziran 2002: Yoktur).

g) Yabancı para varlık ve borçlar

Dönem içerisinde yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihinde geçerli kurlar esas alınarak Türk lirasına çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para cinsinden kasa bakiyeleri TCMB efektif alış kuru, diğer aktif kalemleri TCMB döviz alış kuru, borçlar ise TCMB döviz satış kuru esas alınarak Türk lirasına çevrilmiştir (Bilanço dipnotu 30). Yabancı para cinsinden gerçekleşen işlem ve bilanço kalemlerinin Türk lirasına çevrilmesinden doğan kur farkı gelir ve giderleri cari dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

h) İlişkili şirketler

Bu mali tablolar açısından Şirket'in ortakları ve ortaklarının iştirakleri ve bağlı ortaklıkları aracılığı ile dolaylı yönden sermaye ve/veya yönetim ilişkisinden bulunan Koç Grubu Şirketleri, ilişkili şirketler olarak tanımlanmaktadır.

i) Gelir ve gider tahakkukları

Dönem gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmiştir.

j) Diğer bilanço kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

12- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN VE AÇIKLAMAYI GEREKTİREN HUSUSLARA İLİŞKİN BİLGİ

- a) Kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2003'ten itibaren 1,323,950,000 TL'den 1,389,950,000 TL'ye yükseltilmiştir. Bu artış Şirket'in 1 Temmuz 2003 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğünün yaklaşık olarak 8,660 milyon TL tutarında artmasına neden olmuştur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

13- ŞARTA BAĞLI ZARARLAR İLE HER TÜRLÜ ŞARTA BAĞLI KAZANÇLARA İLİŞKİN BİLGİ

a) Şirket'in "davacı" olduğu ve devam etmekte olan davalar:

	30 Haziran 2003 <u>MilyonTL</u>	30 Haziran 2002 <u>MilyonTL</u>
Davalı Alacaklar	19,603	20,486

Şirket, 30 Haziran 2003 ara hesap dönemine ait mali tablolarında bu davalara ilişkin şüpheli alacak karşılığı ayırmıştır.

b) Şirket'in "davalı" olduğu ve devam etmekte olan davalar:

	30 Haziran 2003 <u>MilyonTL</u>	30 Haziran 2002 <u>MilyonTL</u>
Orman arazisi kullanımına ilişkin dava	51,193	20,508
Tazminat davaları	4,540	2,095
Ecrimisil ihbarının iptali davası	-	7,264
	<u>55,733</u>	<u>29,867</u>

Şirket 30 Haziran 2003 ara hesap dönemine ait mali tablolarında devam etmekte olan davalara ilişkin, 55,733 milyon TL tutarında karşılık ayırmıştır.

14- ŞİRKET'İN GAYRİ SAFİ KAR ORANLARI ÜZERİNDE ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİDE BULUNAN MUHASEBE TAHMİNLERİNDE DEĞİŞİKLİKLERE İLİŞKİN BİLGİ VE BUNLARIN PARASAL ETKİLERİ

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

15- AKTİF DEĞERLER ÜZERİNDE MEVCUT BULUNAN TOPLAM İPOTEK VE TEMİNAT TUTARLARI

Şirket'in aktif değerleri üzerinde, 8 Eylül 1987 tarihli 1.dereceden 30,000 milyon TL ve 29 Nisan 1988 tarihli 2.dereceden 15,000 milyon TL ipotek mevcut olup tümü T.C. Turizm Bankası A.Ş.'ye teminat olarak verilmiştir (30 Haziran 2002: 45,000 milyon TL).

16- AKTİF DEĞERLERİN TOPLAM SİGORTA TUTARLARI

Sigortalanan <u>Aktifin Cinsi</u>	30 Haziran 2003		30 Haziran 2002	
	Sigortaya Esas Alınan Tutar <u>Milyon TL</u>	Aktifte Kayıtlı Tutar <u>Milyon TL</u>	Sigortaya Esas Alınan Tutar <u>Milyon TL</u>	Aktifte Kayıtlı Tutar <u>Milyon TL</u>
Duran varlıklar	70,162,661	4,315,907	52,880,792	3,484,590
Kasa, portföydeki çekler ve senetler	1,000,000	7,937	295,875	24,896

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

17- ALACAKLAR İÇİN ALINMIŞ OLAN İPOTEK VE DİĞER TEMİNATLARIN TOPLAM TUTARI

304,206 milyon TL (30 Haziran 2002: 102,558 milyon TL).

18- PASİFTE YER ALMAYAN TAAHHÜTLERİN TOPLAM TUTARI

	30 Haziran 2003 <u>Milyon TL</u>	30 Haziran 2002 <u>Milyon TL</u>
Banka teminat mektubu	258,891	73,319

19- BANKALARDAKİ MEVDUATIN BLOKE OLANINA İLİŞKİN TUTARLAR

30 Haziran 2003 tarihi itibarıyla bankalarda, teminat mektupları masrafları karşılığı olarak bloke edilmiş mevduat tutarı 200 milyon TL'dir (30 Haziran 2002: 200 milyon TL).

20- BİLANÇODA MALİYET BEDELİ ÜZERİNDEN GÖSTERİLMİŞ MENKUL KIYMETLERİN VE FİNANSAL DURAN VARLIKLARIN BORSA RAYİÇLERİNE GÖRE, BORSA RAYİÇLERİ ÜZERİNDEN GÖSTERİLMİŞ MENKUL KIYMETLERİN VE FİNANSAL DURAN VARLIKLARIN MALİYET BEDELLERİNE GÖRE DEĞERLERİNİ GÖSTEREN BİLGİ

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

21- MENKUL KIYMETLER VE BAĞLI MENKUL KIYMETLER GRUBU İÇİNDE YER ALIP İŞLETMENİN ORTAKLARI, İŞTİRAKLERİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI TARAFINDAN ÇIKARILMIŞ BULUNAN MENKUL KIYMET TUTARLARI VE BUNLARI ÇIKARAN ORTAKLIKLAR

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

22- MALİ TABLOLARDAKİ "DİĞER" İBARESİNİ TAŞIYAN HESAP KALEMLERİNDEN DAHİL OLDUĞU GRUBUN TOPLAM TUTARININ %20'SİNİ VEYA BİLANÇO AKTİF TOPLAMININ %5'İNİ AŞAN KALEMLERİN AD VE TUTARLARI

a) Diğer Kısa Vadeli Alacaklar grubu içindeki "Kısa Vadeli Diğer Alacaklar" :

	30 Haziran 2003 <u>Milyon TL</u>	30 Haziran 2002 <u>Milyon TL</u>
Personelden alacaklar	38,673	14,821
İş avansları	2,418	16,585
Diğer	32	32
	<u>41,123</u>	<u>31,438</u>

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

22 - (DEVAMI)

b) "Diğer Dönen Varlıklar":

	30 Haziran 2003 <u>Milyon TL</u>	30 Haziran 2002 <u>Milyon TL</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	219,534	375,417
Gelecek dönemlere ait giderler	196,006	151,619
Devreden Katma Değer Vergisi (KDV)	147,978	128,377
Diğer	-	3,129
	<u>563,518</u>	<u>658,542</u>

c) Borç ve Gider Karşılıkları grubu içindeki "Diğer Borç ve Gider Karşılıkları":

	30 Haziran 2003 <u>Milyon TL</u>	30 Haziran 2002 <u>Milyon TL</u>
Çeşitli yönetim giderleri karşılığı	29,518	72,380
Maaş ve ikramiye karşılığı	22,250	98,767
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet karşılığı	14,525	84,239
Acentalar kur farkı karşılığı	-	199,000
Diğer	-	49,000
	<u>66,293</u>	<u>503,386</u>

d) Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Karlar grubu içindeki "Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar":

	30 Haziran 2003 <u>Milyon TL</u>	30 Haziran 2002 <u>Milyon TL</u>
Kur farkı geliri	152,199	398,802
Vade farkı geliri	10,419	-
Diğer	8,947	250
	<u>171,565</u>	<u>399,052</u>

e) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar:

	30 Haziran 2003 <u>Milyon TL</u>	30 Haziran 2002 <u>Milyon TL</u>
Kur farkı gideri	155,792	599,662
Diğer	7,580	1,600
	<u>163,372</u>	<u>601,262</u>

23- "DİĞER ALACAKLAR" İLE "DİĞER KISA VEYA UZUN VADELİ BORÇLAR" HESAP KALEMİ İÇİNDE BULUNAN VE BİLANÇO AKTİF TOPLAMININ %1'İNİ AŞAN, PERSONELDEN ALACAKLAR İLE PERSONELE BORÇLAR TUTARLARININ AYRI AYRI TOPLAMLARI

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

24- ORTAKLAR, İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLARDAN ALACAKLAR NEDENİYLE AYRILAN ŞÜPHELİ ALACAK TUTARLARI VE BUNLARIN BORÇLULARI

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

25- VADESİ GELMİŞ BULUNAN VE HENÜZ VADESİ GELMEYEN ALACAKLAR İÇİN AYRILAN ŞÜPHELİ ALACAK TUTARLARI

Şirket'in vadesi gelmiş alacakları için ayırdığı şüpheli alacakların toplam tutarı 38,864 milyon TL'dir (30 Haziran 2002: 39,131 milyon TL).

26- ŞİRKET İLE DOLAYLI SERMAYE VE YÖNETİM İLİŞKİSİNE SAHİP İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLARIN DÖKÜMÜ, İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLAR HESABINDA YER ALAN ORTAKLIKLARIN İSİMLERİ VE İŞTİRAK ORAN VE TUTARLARI, SÖZ KONUSU ORTAKLIKLARIN DÜZENLENEN EN SON MALİ TABLOLARINDA YERALAN DÖNEM KARI VEYA ZARARI, NET DÖNEM KARI VEYA ZARARI İLE BU MALİ TABLOLARIN AİT OLDUĞU DÖNEM, SERMAYE PİYASASI KURULU STANDARTLARINA GÖRE HAZIRLANIP HAZIRLANMADIĞI, BAĞIMSIZ DENETİME TABİ TUTULUP TUTULMADIĞI VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNUN OLUMLU, OLUMSUZ VE ŞARTLI OLMAK ÜZERE HANGİ TÜRDE DÜZENLENDİĞİ

	2003 İştirak Oran	İştirak Tutarı TL	Dönem Karı/(Zararı) milyon TL	Net Dönem Karı/(Zararı) milyon TL	Ait Olduğu Dönem
<u>İştirakler</u>					
Entek A.Ş.	-	600,000	12,543,089	10,111,981	30 Haziran 2003

Adı geçen şirketin mali tabloları, SPK standartlarına göre hazırlanmamaktadır ve Şirket'in mali tablolarının hazırlandığı tarihte henüz bağımsız denetime tabi tutulmamıştır (30 Haziran 2002: 50,000 TL).

27- İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLARDA İÇSEL KAYNAKLARDAN YAPILAN SERMAYE ARTIRIMI NEDENİYLE ELDE EDİLEN BEDELSİZ HİSSE SENEDİ TUTARLARI

Entek Elektrik Üretimi Ot. Grubu A.Ş' nin 30 Haziran 2003 tarihi itibarıyla yapmış olduğu sermaye artışı nedeniyle Şirket'in iştirak pay miktarı 50,000 TL' den, 600,000 TL' ye çıkartılmıştır (30 Haziran 2002: Yoktur).

28- TAŞINMAZLAR ÜZERİNDE SAHİP OLUNAN AYNİ HAKLAR VE BUNLARIN DEĞERLERİ

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

29- DURAN VARLIKLARDA SON ÜÇ YILDA YAPILAN YENİDEN DEĞERLEME TUTARLARI

Cari dönemde maddi duran varlıklar 30 Haziran 2003 tarihi itibarıyla %18.6 (30 Haziran 2001: %27.65, 30 Haziran 2001: %37.9) üzerinden yeniden değerlemeye tabi tutulmuştur. Duran varlıklarda son üç yılda yapılan yeniden değerlendirme tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2003 <u>Milyon TL</u>	1 Ocak- 30 Haziran 2002 <u>Milyon TL</u>	1 Ocak- 30 Haziran 2001 <u>Milyon TL</u>
Maliyetteki artış (+)	619,179	538,430	620,783
Birikmiş amortisman artışı(-)	343,855	279,581	293,166
Yeniden değerlendirme fonu	275,324	258,849	327,617

30- YABANCI PARALARLA TEMSİL EDİLEN VE KUR GARANTİSİ OLMAYAN ALACAK VE BORÇLAR İLE AKTİFTE MEVCUT YABANCI PARALARIN AYRI AYRI TUTARLARI VE TL'YE DÖNÜŞTÜRÜLME KURLARI

	Para Cinsi	30 Haziran 2003		
		Yabancı Para	Milyon TL	Kur (TL)
<u>VARLIKLAR:</u>				
Kasa	EURO (EUR)	750	1,218	1,623,601
	ABD doları (USD)	224	318	1,421,717
	İngiliz Sterlini (GBP)	530	1,247	2,352,848
Banka Mevduatı	EUR	27,196	44,155	1,623,601
	USD	162,271	230,704	1,421,717
	GBP	42,145	99,161	2,352,848
	Danimarka Kronu (DKK)	34,550	7,554	218,626
	CHF	20	21	1,048,790
	SEK	2,900	510	175,961
Diğer Hazır Değerler	EUR	929	1,508	1,623,601
	GBP	1,659	3,903	2,352,848
Alıcılar	EUR	55,440	90,013	1,623,601
	GBP	16,469	38,749	2,352,848
	USD	26,075	37,071	1,421,717
			<u>556,132</u>	
<u>BORÇLAR:</u>				
Alınan Avanslar	EUR	59,608	97,246	1,631,432
	USD	38,833	55,476	1,428,574
	GBP	113,478	268,392	2,365,147
			<u>421,114</u>	

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

30 - (DEVAMI)

VARLIKLAR:	30 Haziran 2002			
	Para Cinsi	Yabancı Para	Milyon TL	Kur (TL)
Kasa	EURO (EUR)	3,800	5,925	1,559,263
	ABD doları (USD)	2,384	3,738	1,568,045
	İngiliz Sterlini (GBP)	305	733	2,401,905
Banka Mevduatı	EUR	267,405	417,247	1,560,355
	USD	114,925	180,334	1,569,143
	GBP	113,578	272,995	2,403,588
	Danimarka Kronu (DKK)	27,000	5,670	210,007
Diğer Hazır Değerler	EUR	19,502	30,430	1,560,355
	GBP	6,658	16,003	2,403,588
	USD	70	110	1,569,143
Alıcılar	EUR	5,656	8,825	1,560,355
	GBP	659	1,584	2,403,588
			<u>943,594</u>	

BORÇLAR:	30 Haziran 2002			
	Para Cinsi	Yabancı Para	Milyon TL	Kur (TL)
Alınan Avanslar	EUR	303,983	367,761	(*)
	USD	263,837	392,827	(*)
	GBP	103,630	202,060	(*)
			<u>962,648</u>	

(*) Alınan sipariş avansları avansların alındığı tarihteki döviz kurları üzerinden gösterilmekle birlikte, Şirket ihtiyatlık ve dönemsellik ilkeleri uyarınca bilanço tarihi itibarıyla oluşan kur farkları için karşılık ayırmaktadır (bilanço dipnotu 22-c).

31- ORTAKLAR, İŞTİRAKLER VE BAĞLI ORTAKLIKLAR LEHİNE VERİLEN GARANTİ, TAAHHÜT, KEFALET, AVANS, CİRO GİBİ YÜKÜMLÜLÜKLERİN TUTARI

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

32- KATEGORİLERİ İTİBARIYLA DÖNEM İÇİNDE ÇALIŞAN PERSONELİN ORTALAMA SAYISI

	30 Haziran 2003	30 Haziran 2002
	<u>Kişi</u>	<u>Kişi</u>
Geçici personel	83	97
Maaşlı personel	<u>22</u>	<u>26</u>
	<u>105</u>	<u>123</u>

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

33- MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No:20 sayılı "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ("Enflasyon Tebliği") ve Seri XI, No:21 sayılı "Sermaye Piyasasında Konsolide Mali Tablolara ve İştiraklerin Muhasebeleştirilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ("Konsolidasyon Tebliği") 1 Ocak 2003 tarihinden sonra sona eren yıllık ve bundan sonra gelecek ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girecektir. Buna bağlı olarak, Şirket, bu iki yeni tebliğin uygulamasını ilk olarak 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla hazırlayacağı mali tablolara yansıtacaktır. Şirket, özsermayesini Enflasyon Tebliği uyarınca düzeltme işlemine tabi tutacak ve ortaya çıkan artışları kar dağıtımına konu edemeyecektir. Bu yeni tebliğlere göre düzeltilmiş mali tablolarda bulunan net dönem karının, SPK'nın muhasebe standartları ile ilgili diğer düzenlemelerde belirlenen esaslar çerçevesinde hazırlanan mali tablolarındaki net dönem karından daha az olması durumunda kar dağıtımını için daha az olan tutar esas alınacaktır.
- Şirket'in 27.05.2003 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda, Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37-39. maddeleri hükümleri dairesinde Tütaş Türk Turizm A.Ş'nin Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş'ye katılması suretiyle birleşmesine, birleşmenin 30.06.2003 tarihli bilançoları üzerinden ve Tütaş Türk Turizm A.Ş'nin 30.06.2003 tarihli bilançosunun tüm aktif ve pasiflerinin bir kül halinde Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş'ye devrolması suretiyle gerçekleşmesine, devir dolayısıyla Tütaş Türk Turizm A.Ş ortaklarına verilecek hisse miktarının tespitinde yetkili mahkemece atanacak bilir kişiler tarafından istihsal olunacak bilir kişi raporunda belirlenecek 30.06.2003 tarihli özsermaye oranlarının esas alınması kararı alınmıştır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

1- DÖNEMİN TÜM AMORTİSMAN GİDERLERİ İLE İTFA VE TÜKENME PAYLARI

Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa tükenme payları 591,004 milyon TL'dir (30 Haziran 2002: 504,403 milyon TL).

a) Amortisman giderleri: 579,333 milyon TL'dir (30 Haziran 2002: 492,465 milyon TL).

- Normal amortisman giderleri 469,407 milyon TL'dir (30 Haziran 2002: 409,328 milyon TL).
- Yeniden değerlemeden doğan amortisman gideri: 109,926 milyon TL'dir (30 Haziran 2001: 83,137 milyon TL).

b) İtfa ve tükenme payları 11,671 milyon TL'dir (30 Haziran 2002: 11,938 milyon TL).

2- DÖNEMİN REESKONT VE KARŞILIK GİDERLERİ

	30 Haziran 2003	30 Haziran 2002
	<u>Milyon TL</u>	<u>Milyon TL</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	130,888	169
Maaş ve ikramiye karşılıkları	22,250	98,767
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet karşılıkları	14,525	84,239
Reeskont gideri/(geliri) - net	4,763	1,350
Acenta avansları kur farkı karşılığı	-	199,000
Vergi karşılığı	-	-
Diğer	<u>48,463</u>	<u>93,512</u>
	<u>220,889</u>	<u>477,037</u>

3- DÖNEMİN TÜM FİNANSMAN GİDERLERİ

	30 Haziran 2003	30 Haziran 2002
	<u>Milyon TL</u>	<u>Milyon TL</u>
a) Üretim maliyetine verilenler	-	-
b) Doğrudan gider yazılanlar	18,499	11,311
c) Duran varlıkların maliyetine verilenler	-	-
d) Devam eden yatırımlar	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>18,499</u>	<u>11,311</u>

4- DÖNEMİN FİNANSMAN GİDERLERİNDEN ORTAKLAR, BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER İLE İLGİLİ KISMIN TUTARI

Dönemin finansman giderlerinden 12,543 milyon TL tutarı kadar kısmı grup şirketlerinden olan Koçbank A.Ş.'ye aittir (30 Haziran 2002: 9,266 milyon TL).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

5- ORTAKLAR, BAĞLI ORTAKLIKLAR, İŞTİRAKLER VE GRUP ŞİRKETLERİ İLE YAPILAN ALIŞLAR VE SATIŞLAR

	Ortaklar/ İştirakler/ Bağlı ortaklık/Grup Şirketi	30 Haziran 2003		30 Haziran 2002	
		Milyon TL		Milyon TL	
		Alış	Satış	Alış	Satış
Koç Holding A.Ş.	Ortaklar	48,725	-	39,547	-
Entek Elektrik Üretim A.Ş.	İştirakler	154,154	-	-	-
Diğer	Grup Şirketleri	655,229	102,969	658,866	50,131

6- ORTAKLAR, BAĞLI ORTAKLIKLAR, İŞTİRAKLER VE GRUP ŞİRKETLERİNDEN ALINAN VE BUNLARA ÖDENEN FAİZ, KİRA VE BENZERLERİ

Şirket, grup şirketlerinden dönem içinde 10,708 milyon TL (30 Haziran 2002: 13,509 milyon TL) tutarında faiz geliri elde etmiş, öte yandan 12,543 milyon TL (30 Haziran 2002: 9,266 milyon TL) tutarında teminat mektubu komisyon gideri ödemiştir.

7- YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİYLE GENEL MÜDÜR, GENEL KOORDİNATÖR, GENEL MÜDÜR YARDIMCILARI GİBİ ŞİRKET ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİNE CARİ DÖNEMDE SAĞLANAN ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLERİN TOPLAM TUTARI

75,398 milyon TL' dir (30 Haziran 2002: 66,069 milyon TL).

8- AMORTİSMAN HESAPLAMA YÖNTEMLERİ İLE BU YÖNTEMLERDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN DÖNEMİN AMORTİSMAN GİDERLERİNDE MEYDANA GETİRDİĞİ ARTIŞ (+) VEYA AZALIŞ (-)

Şirket amortismanına tabi maddi duran varlıklarına bilanço dipnotu 11'de belirtilen amortisman yöntemini kullanarak amortisman ayırmaktadır. Söz konusu amortisman yöntemlerinde cari dönemde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

9- STOK MALİYETİ HESAPLAMA SİSTEMLERİ VE YÖNTEMLERİ

Stokların değerlendirilmesinde elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı esas alınmıştır. Şirket, stoklarını "hareketli ağırlıklı ortalama" maliyet yöntemi ile değerlemektedir.

10- VARSA, TAMAMEN VEYA KISMEN FİİLİ STOK SAYIMI YAPILAMAMASININ GEREKÇELERİ

30 Haziran 2003 ve 2002 tarihleri itibariyle stok sayımları yapılmıştır.

11- YURTIÇİ VE YURT DIŞI SATIŞLAR HESAP KLEMİ İÇİNDE YER ALAN ÜRÜN, HURDA, DÖKÜNTÜ GİBİ MADDELERİN SATIŞLARI İLE HİZMET SATIŞLARININ AYRI AYRI TOPLAMLARININ BRÜT SATIŞLARIN %20' SİNİ AŞMASI HALİNDE BU MADDE VE HİZMETLERE İLİŞKİN TUTARLARI

	30 Haziran 2003	Toplam		30 Haziran 2002	Toplam	
		brüt satış			brüt satış	
	Milyon TL	%		Milyon TL	%	
Yiyecek satışları	1,082,376	48		1,078,306	39	
Oda satışları	852,963	38		1,320,409	47	

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

12- ŞİRKET'İN VARSA SATIŞLARIYLA İLGİLİ TEŞVİK VE SÜBVANSİYONLAR HAKKINDA BİLGİ

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

13- ÖNCEKİ DÖNEME İLİŞKİN GELİR VE KARLAR İLE ÖNCEKİ DÖNEME AİT GİDER VE ZARARLARIN TUTARLARINI VE KAYNAKLARINI GÖSTEREN AÇIKLAYICI NOT

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

14- ADİ VE İMTİYAZLI HİSSE SENETLERİ İÇİN AYRI AYRI GÖSTERİLMEK KÖŞULUYLA HİSSE BAŞINA KAR VE KAR PAYI ORANLARI

	<u>30 Haziran 2003</u>	<u>30 Haziran 2002</u>
Hisse başına kar (TL/%)	-	-

15- HER BİR ANA ÜRETİM GRUBU İÇİN AYRI AYRI OLMAK ÜZERE, ŞİRKET'İN DÖNEM İÇİNDE GERÇEKLEŞTİRDİĞİ MAL VE HİZMET ÜRETİM MİKTARLARINDAKİ DEĞİŞMELER

Yoktur (30 Haziran 2002: Yoktur).

16- HER BİR ANA SATIŞ GRUBU İÇİN AYRI AYRI OLMAK ÜZERE, ŞİRKET'İN DÖNEM İÇİNDE GERÇEKLEŞTİRDİĞİ MAL VE HİZMET SATIŞ MİKTARLARINDAKİ DEĞİŞMELER

	<u>30 Haziran 2003</u> <u>Miktar (Geceleme)</u>	<u>30 Haziran 2002</u> <u>Miktar (Geceleme)</u>	<u>Değişim - Geceleme</u>	<u>Değişim%</u>
Oda Satışı	40,644	68,108	(27,464)	(40.32)

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.**30 HAZİRAN 2003 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI**

	30 Haziran 2003 Milyon TL	30 Haziran 2003 Milyon TL
A- DÖNEM BAŞI NAKİT MEVCUDU	2,593,320	3,867,467
B- DÖNEM İÇİ NAKİT GİRİŞLERİ	2,604,803	3,308,896
1-Satışlardan Elde Edilen Nakit	2,254,802	2,766,430
a) Net Satış Hasılatı	2,264,512	2,774,698
b) Alacaklardaki (Satışlardan Kaynaklanan) Artışlar (-)	(9,710)	(8,268)
2-Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Karlardan Dolayı Sağlanan Nakit	182,276	396,190
3-Olağanüstü Gelir ve Karlardan Sağlanan Nakit	3,202	16,120
4-Kısa Vadeli Borçlardaki Artış (Alımlarla İlgili Olmayan)	144,130	78,310
a) Diğer Artışlar	144,130	78,310
5-Diğer Nakit Girişleri	20,393	51,846
C- DÖNEM İÇİ NAKİT ÇIKIŞLARI	4,767,208	6,184,133
1-Maliyetlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	382,202	656,609
a) Satışların Maliyeti	862,027	845,571
b) Stoklardaki Artış	79,000	137,624
c) Borçlardaki (Alımlardan Kaynaklanan) Azalış (-)	(558,825)	(326,586)
d) Nakit Çıkışı Gerektirmeyen Giderler (-)	-	-
2-Faaliyet Giderlerinden Dolayı Nakit Çıkışı	2,419,150	2,199,894
a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	157,499	142,456
b) Genel Yönetim Giderleri	2,853,638	2,549,903
c) Nakit Çıkışı Gerektirmeyen Giderler (-)	(591,987)	(492,465)
3-Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlardan Dolayı Nakit Çıkışı	169,969	410,792
a) Diğer Faaliyetlerle İlgili Giderler ve Zararlar	163,372	412,561
b) Nakit Çıkışı Gerektirmeyen Giderler ve Zararlar (-)	6,597	(1,769)
4-Finansman Giderlerinden Dolayı Nakit Çıkışı	18,499	11,311
5-Olağanüstü Gider ve Zararlardan Dolayı Nakit Çıkışı	-	-
6-Duran Varlık Yatırımları Nedeniyle Nakit Çıkışı	1,182,821	1,534,849
7-Kısa Vadeli Borçların Anapara Ödemeleri (Alımlarla İlgili Olmayan)	8,509	608,798
a) Diğer Ödemeler	8,509	608,798
8-Uzun Vadeli Borçların Anapara Ödemeleri (Alımlarla İlgili Olmayan)	-	4,203
a) Diğer Ödemeler	-	4,203
9-Ödenen Vergi ve Benzerleri	160,399	117,182
10-Ödenen Temettüleri	425,659	425,629
11-Diğer Nakit Çıkışları	-	214,866
D- DÖNEM SONU NAKİT MEVCUDU (A+B-C)	430,915	992,230
E- NAKİT ARTIŞI (AZALIŞI) (D-A)	(2,162,405)	(2,875,237)

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 HAZİRAN 2003 VE 2002 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT FON AKIM TABLOLARI

	30 Haziran 2003 Milyon TL	30 Haziran 2002 Milyon TL
A- FON KAYNAKLARI	1,951,266	2,004,989
1- Faaliyet Karından Sağlanan Kaynak	462,385	789,419
a) Faaliyet Karı	(1,608,247)	(963,244)
b) Amortismanlar (+)	591,004	504,403
c) Fon Çıkışı Gerektirmeyen Diğer Giderler (+)	1,485,374	1,249,860
d) Fon Girişi Sağlamayan Gelirler (-)	(5,746)	(1,600)
2- Olağanüstü Kardan Sağlanan Kaynak	-	-
a) Olağanüstü Kar	-	-
3- Dönen Varlıkların Tutarında Azalış	1,268,593	69,505
4- Kısa Vadeli Borçlarda Artış	-	1,029,450
5- Uzun Vadeli Borçlarda Artış	220,288	116,615
B- FON KULLANIMLARI	1,951,266	2,004,989
1- Olağanüstü Zarardan Dolayı Kaynak Kullanımı	-	-
a) Olağanüstü Zarar	-	-
2- Ödenen Vergi ve Benzerleri	160,399	117,182
3- Ödenen Temettüleri	425,659	425,629
4- Dönen Varlıkların Tutarında Artış	-	-
5- Duran Varlıkların Tutarında Artış (Yeniden Değerleme Hariç)	648,018	1,462,178
6- Kısa Vadeli Borçlarda Azalış	717,190	-
7- Uzun Vadeli Borçlarda Azalış	-	-
NET İŞLETME SERMAYESİNDEKİ DEĞİŞİM		
1- Net İşletme Sermayesindeki Artış	-	-
2- Net İşletme Sermayesindeki Azalış	(114,310)	(1,152,289)

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003 VE 2002

HESAP DÖNEMLERİNE AİT SATIŞLARIN MALİYETİ TABLOLARI

	30 Haziran 2003	30 Haziran 2002
	<u>Milyon TL</u>	<u>Milyon TL</u>
TİCARİ FAALİYET		
A-Dönem Başı Yiyecek,İçecek Stoku (+)	99,924	64,820
B-Dönem İçi Alışlar (+)	609,253	679,680
C-Dönem Sonu Yiyecek,İçecek Stoku (-)	(198,685)	(222,336)
I-SATILAN EMTİA MALİYETİ	510,492	522,164
II-SATILAN HİZMET MALİYETİ	349,550	321,071
SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II)	860,042	843,234
TİCARİ FAALİYET		
A-Dönem Başı Ticari Emtia Stoku (+)	491	479
B-Dönem İçi Alışlar (+)	2,200	2,103
C-Dönem Sonu Ticari Emtia Stoku (-)	(707)	(245)
SATILAN EMTİA MALİYETİ	1,984	2,337
SATIŞLARIN MALİYETİ	862,026	845,571

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2003

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

	30 Haziran 2003 <u>Milyon TL</u>	30 Haziran 2002 <u>Milyon TL</u>
A- DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1-Dönem Karı	(1,608,247)	(963,244)
2- Ödenecek Vergiler	-	-
- Kurumlar Vergisi		-
- Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
- Diğer Vergi ve Benzerleri	-	-
3- Birinci Tertip Yasal Yedek	-	-
DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI	-	-
OLAĞANÜSTÜ YEDEK	-	-
B- HİSSE BAŞINA KAR (TL/%)	-	-
1- Adi Hisse Senedi Sahiplerine (TL/%)	-	-