

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2006 HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

1. Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

2. İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, İşletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Burak Özpoyraz, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 15 Mart 2007

MARMARIS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

| | |
|---|-------------|
| BİLANÇOLAR | 1-2 |
| GELİR TABLOSU | 3 |
| ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI | 4 |
| NAKİT AKIM TABLOSU | 5 |
| MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR | 6-33 |
| NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 6 |
| NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... | 6-7 |
| NOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI | 7-12 |
| NOT 4 HAZIR DEĞERLER | 13 |
| NOT 5 MENKUL KIYMETLER | 13 |
| NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR..... | 13 |
| NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 14 |
| NOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI..... | 15 |
| NOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR..... | 16-17 |
| NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR | 18 |
| NOT 11 CANLI VARLIKLAR..... | 18 |
| NOT 12 STOKLAR..... | 18 |
| NOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ | 19 |
| NOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 19 |
| NOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 20 |
| NOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR..... | 20 |
| NOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE..... | 20 |
| NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | 21 |
| NOT 19 MADDİ VARLIKLAR..... | 21-22 |
| NOT 20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR..... | 23 |
| NOT 21 ALINAN AVANSLAR..... | 23 |
| NOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI..... | 23 |
| NOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI | 24-25 |
| NOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR | 25 |
| NOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ | 25 |
| NOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ..... | 25 |
| NOT 27 KAR YEDEKLERİ | 26 |
| NOT 28 GEÇMİŞ YIL ZARARLARI..... | 26-27 |
| NOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU | 27 |
| NOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI..... | 28 |
| NOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 28 |
| NOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ..... | 28 |
| NOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA..... | 28 |
| NOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 28 |
| NOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER | 28 |
| NOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ | 29 |
| NOT 37 FAALİYET GİDERLERİ..... | 29 |
| NOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR | 30 |
| NOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ..... | 30 |
| NOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI | 30 |
| NOT 41 VERGİLER | 31-32 |
| NOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ..... | 32 |
| NOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU..... | 33 |
| NOT 44 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR | 33 |

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

| | Notlar | 2006 | 2005 |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Cari/Dönen Varlıklar | | 2.020.562 | 5.556.438 |
| Hazır Değerler | 4 | 240.993 | 3.578.792 |
| Menkul Kıymetler (net) | 5 | - | - |
| Ticari Alacaklar (net) | 7 | 982.248 | 1.087.264 |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 8 | - | - |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 9 | 62.214 | 226.096 |
| Diğer Alacaklar (net) | 10 | 262.290 | 105.759 |
| Canlı Varlıklar (net) | 11 | - | - |
| Stoklar (net) | 12 | 458.601 | 536.188 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net) | 13 | - | - |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 14 | - | - |
| Diğer Cari/Dönen Varlıklar | 15 | 14.216 | 22.339 |
| Cari Olmayan/Duran Varlıklar | | 50.194.120 | 48.795.396 |
| Ticari Alacaklar (net) | 7 | - | - |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 8 | - | - |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 9 | - | - |
| Diğer Alacaklar (net) | 10 | - | - |
| Finansal Varlıklar (net) | 16 | 2 | 2 |
| Pozitif/Negatif Şerefiye (net) | 17 | - | - |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net) | 18 | - | - |
| Maddi Varlıklar (net) | 19 | 50.116.576 | 45.930.485 |
| Maddi Olmayan Varlıklar (net) | 20 | 70.099 | 105.566 |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 14 | - | 2.752.178 |
| Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar | 15 | 7.443 | 7.165 |
| Toplam varlıklar | | 52.214.682 | 54.351.834 |

Bu mali tablolar 15 Mart 2007 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

İlişikteki notlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

| | Notlar | 2006 | 2005 |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| YÜKÜMLÜLÜKLER | | 7.002.385 | 2.692.819 |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 2.292.808 | 1.799.931 |
| Finansal Borçlar (net) | 6 | - | - |
| Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net) | 6 | - | - |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | 8 | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net) | 10 | - | - |
| Ticari Borçlar (net) | 7 | 1.109.686 | 592.120 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 9 | 561.148 | 752.424 |
| Alınan Avanslar | 21 | - | - |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net) | 13 | - | - |
| Borç Karşılıkları | 23 | 12.384 | 14.910 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 14 | - | - |
| Diğer Yükümlülükler (net) | 10 | 609.590 | 440.477 |
| Uzun vadeli yükümlülükler: | | 4.709.577 | 892.888 |
| Finansal Borçlar (net) | 6 | 1.560.000 | - |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | 8 | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler(net) | 10 | - | - |
| Ticari Borçlar (net) | 7 | 72.518 | - |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 9 | 2.289.937 | - |
| Alınan Avanslar | 21 | - | - |
| Borç Karşılıkları | 23 | 427.966 | 389.568 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 14 | - | - |
| Diğer Yükümlülükler (net) | 10 | 359.156 | 503.320 |
| ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR | 24 | - | - |
| ÖZSERMAYE | | | |
| Sermaye | 25 | 5.515.536 | 5.515.536 |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi | | - | - |
| Sermaye Yedekleri | | - | - |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri | | - | - |
| Hisse Senedi İptal Karları | | - | - |
| Yeniden Değerleme Fonu | | - | - |
| Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu | | - | - |
| Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları | | 56.769.483 | 143.127.735 |
| Kar Yedekleri | | | |
| Yasal Yedekler | | - | - |
| Statü Yedekleri | | - | - |
| Olağanüstü Yedekler | | - | - |
| Emisyon Primi | | - | - |
| Özel Yedekler | | - | - |
| Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul | | - | - |
| Maliyet Artış Fonu | | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | - | - |
| Net Dönem Zararı | | (6.446.718) | (4.131.360) |
| Geçmiş Yıllar Zararları | 28 | (10.626.004) | (92.852.896) |
| Öz sermaye toplamı | | 45.212.297 | 51.659.015 |
| Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler | | 52.214.682 | 54.351.834 |

Taahhütler, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler 31

Bu mali tablolar 15 Mart 2007 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

İlişikteki notlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 ve 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOLARI

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

| | Notlar | 2006 | 2005 |
|--|--------|--------------------|--------------------|
| Satış Gelirleri (net) | 36 | 16.267.310 | 19.641.119 |
| Satışların Maliyeti (-) | 36 | (8.777.571) | (9.669.518) |
| Hizmet Gelirleri (net) | | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net) | | - | - |
| Brüt Esas Faaliyet Karı | | 7.489.739 | 9.971.601 |
| Faaliyet Giderleri (-) | 37 | (11.193.496) | (14.461.217) |
| Net Esas Faaliyet Zararı | | (3.703.757) | (4.489.616) |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar | 38 | 159.748 | 237.911 |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-) | 38 | (1.183) | (52) |
| Finansman Gelirleri/(Giderleri) (net) | 39 | (149.348) | 88.541 |
| Faaliyet Zararı | | (3.694.540) | (4.163.216) |
| Net Parasal Pozisyon Kar/(Zararı) | 40 | - | - |
| Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar | 24 | - | - |
| Vergi Öncesi Zarar | | (3.694.540) | (4.163.216) |
| Vergiler | 41 | (2.752.178) | 31.856 |
| Net Dönem Zararı | | (6.446.718) | (4.131.360) |
| Hisse Başına Zarar (Hisse Başına tam YTL olarak) | 42 | (11,69) | (7,49) |

İlişikteki notlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 ve 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

| | Sermaye | Hisse senetleri ihraç primleri | Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları | Statü yedekleri | Yasal yedekler | Olağanüstü yedekler | Maliyet artış fonu | Net dönem zararı | Geçmiş yıl zararları (-) | Toplam özsermaye |
|--|------------------|-----------------------------------|--|--------------------|-------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
| 1 Ocak 2005 itibariyle bakiyeler | 5.515.536 | 32.644 | 155.634.290 | 19.062.464 | 262.237 | 2.206.100 | 1.012 | (6.494.644) | (120.429.264) | 55.790.375 |
| Geçmiş yıllar zararları mahsubu | - | (32.644) | (12.506.555) | (19.062.464) | (262.237) | (2.206.100) | (1.012) | - | 34.071.012 | - |
| Transfer | - | - | - | - | - | - | - | 6.494.644 | (6.494.644) | - |
| Net dönem zararı | - | - | - | - | - | - | - | (4.131.360) | - | (4.131.360) |
| 31 Aralık 2005 itibariyle bakiyeler | 5.515.536 | - | 143.127.735 | - | - | - | - | (4.131.360) | (92.852.896) | 51.659.015 |
| 1 Ocak 2006 itibariyle bakiyeler | 5.515.536 | - | 143.127.735 | - | - | - | - | (4.131.360) | (92.852.896) | 51.659.015 |
| Geçmiş yıllar zararları mahsubu | - | - | (86.358.252) | - | - | - | - | - | 86.358.252 | - |
| Transfer | - | - | - | - | - | - | - | 4.131.360 | (4.131.360) | - |
| Net dönem zararı | - | - | - | - | - | - | - | (6.446.718) | - | (6.446.718) |
| 31 Aralık 2006 itibariyle bakiyeler | 5.515.536 | - | 56.769.483 | - | - | - | - | (6.446.718) | (10.626.004) | 45.212.297 |

İlişikteki notlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Yeni Türk lirası ("YTL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Notlar | 2006 | 2005 |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Esas faaliyetlerden doğan nakit akımları: | | | |
| Net zarar | | (6.446.718) | (4.131.360) |
| Esas faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler: | | | |
| Amortisman ve itfa payları | 19,20 | 2.117.575 | 6.217.008 |
| Kıdem tazminatı karşılık gideri | 23 | 359.919 | 380.953 |
| Vergi gideri/(geliri) | 41 | 2.752.178 | (31.856) |
| Faiz gideri/(geliri) -net | 39 | 160.275 | (236.853) |
| Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılık gideri | 19 | - | 269.333 |
| Maddi duran varlık satış karı | 38 | (24.571) | (41.034) |
| Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net faaliyet (gideri)/geliri | | (1.081.342) | 2.426.191 |
| Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler: | | | |
| Ticari alacaklardaki değişim | | 105.016 | (121.797) |
| İlişkili kuruluşlardan alacaklardaki değişim | | 163.882 | 154.514 |
| Stoklardaki değişim | | 77.587 | (49.771) |
| Diğer dönen varlıklardaki değişim | | (148.686) | (12.883) |
| Ticari borçlardaki değişim | | 590.084 | (105.679) |
| İlişkili kuruluşlara yükümlülüklerdeki değişim | | 2.098.661 | 480.637 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim | | 27.920 | (16.772) |
| Ödenen kıdem tazminatları | 23 | (327.018) | (487.820) |
| Esas faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları: | | 1.506.104 | 2.266.620 |
| Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları: | | | |
| Elde edilen faiz | 39 | 38.771 | 236.084 |
| Maddi duran varlık alımları | 19 | (6.262.780) | (3.655.971) |
| Maddi olmayan duran varlık alımları | 20 | (5.419) | (29.936) |
| Satılan maddi duran varlıklar | | 24.571 | 41.034 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit akımları: | | (6.204.857) | (3.408.789) |
| Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları: | | | |
| Finansal borçlardaki artış | 6 | 1.560.000 | - |
| Ödenen faiz | 39 | (198.277) | - |
| Menkul kıymetlerdeki net azalış | | - | 2.590.650 |
| Finansal faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları: | | 1.361.723 | 2.590.650 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net (azalış)/artış | | (3.337.030) | 1.448.481 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi | 4 | 3.578.023 | 2.129.542 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi | 4 | 240.993 | 3.578.023 |

İlişikteki notlar mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in Marmaris ve Antalya'da birer tane olmak üzere, iki adet oteli bulunmaktadır. Marmaris'teki otelin yatak kapasitesi 1.078 (31 Aralık 2005: 1.078) olup Antalya'daki otelin yatak kapasitesi 420'dir (31 Aralık 2005: 420) Marmaris'teki otel Divan Mares, Antalya'daki otel ise Divan Talya markası altında hizmet sunmaktadır. Marmaris'teki Divan Mares Oteli'nin üzerine kurulu bulunduğu alan 49 yıllığına Orman Bakanlığı'ndan kiralanmış olup, kira süresi 2035 yılında dolacaktır.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak – 31 Aralık 2006 döneminde 218 kişidir (1 Ocak - 31 Aralık 2005: 276).

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.
Pamucak Mevkii, 48700 İçmeler
Marmaris - Muğla / Türkiye

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

Mali Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Şirket'in mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Muhasebe Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK XI-25 No'lu "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) tarafından çıkarılmış olan Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanmasının da, SPK Muhasebe Standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla mali tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, IASB tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır. Mali tablolar ve ilgili dipnotlar yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde ve SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Mali tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Yeni Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2- MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

1 Ocak-31 Aralık 2006 ve 2005 hesap dönemlerinde enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket mali tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Not 9).

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzerleri nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Ticari alacaklar

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

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

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

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 12).

Finansal yatırımlar

Finansal Araçlar, satılmaya hazır finansal yatırımlardan oluşmakta olup, yatırım amaçlı kıymetlerini şu kategorilerde sınıflandırmıştır: alım-satım amaçlı finansal yatırımlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar. Esasen fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmış ve cari varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Dönem içinde Şirket, bu kategorilerde herhangi bir finansal araç bulundurmamıştır.

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal yatırımlar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak sınıflandırılan finansal araçlar, makul değerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değeri üzerinden değerlendirilmiştir.

Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal yatırımın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından şayet mevcutsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir (Not 44):

| | 31 Aralık 2006 |
|---|---|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 14-30 yıl |
| Binalar | 12-50 yıl |
| Makina ve teçhizat | 4-15 yıl |
| Motorlu araçlar | 4-6 yıl |
| Mobilya ve mefruşat | 3-9 yıl |
| Kiralanan maddi varlıkları geliştirme maliyetleri | 5 yıl veya kira sözleşmesinin süresinden kısa olanı |

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Bahsi geçen faydalı ömürlere ilişkin olarak Şirket yönetimi, muhasebe tahminlerini gözden geçirmiş ve 1 Ocak 2006 itibariyle yeni faydalı ömürleri kullanmaya başlamıştır. Muhasebe tahminlerindeki bu değişiklik ile ilgili olarak Dipnot 44'de detaylı bilgi verilmiştir.

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Ertelenen vergiler

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

Önemli geçici farklar, maddi duran varlıkların ve kıdem tazminatı yükümlülüğünün kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farklardan oluşmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not 14).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder (Not 23).

Dövizli işlemler

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

Gelirin tanınması

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

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirler ise, aşağıdaki esaslar çerçevesinde yansıtılır:

Kira geliri - tahakkuk esasına göre;

Faiz geliri - etkin faiz yöntemi esasına göre.

Karşılıklar

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

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Sermaye ve temettüleri

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

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Faiz oranı riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişimlerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

Fonlama riski

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

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır (Not 31).

Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirasına çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır (Not 29).

Finansal enstrümanların rayiç değeri

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal enstrümanların tahmini rayiç bedelleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, rayiç bedel tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, rayiç değeri belirlenebilen finansal enstrümanların rayiç değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövize dayalı olan bakiyelerin rayiç değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 - UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Nakit ve bankalardan alacakların rayiç bedellerinin kısa vadeli olmaları dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin rayiç değerlerini gösterdiği tahmin edilmektedir.

Parasal borçlar

Parasal borçların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Ticari borçlar, rayiç değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Hisse başına kar/zarar

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

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

Hisse başına esas kar/zarar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Karşılaştırmalı bilgiler

Cari dönem mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 - HAZIR DEĞERLER

| | 2006 | 2005 |
|-------------------|----------------|------------------|
| Nakit | 36.030 | 27.683 |
| Bankalar | 204.963 | 3.551.109 |
| - vadesiz mevduat | 204.963 | 357.100 |
| - vadeli mevduat | - | 3.194.009 |
| | 240.993 | 3.578.792 |

31 Aralık tarihleri itibariyle vadeli mevduatlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

| | 2006 | 2005 |
|------------------|------|---------|
| ABD Doları | - | 3-3,25% |
| İngiliz Sterlini | - | 3,00% |
| Euro | - | 3,00% |

31 Aralık tarihleri itibariyle nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

| | 2006 | 2005 |
|-------------------------|----------------|------------------|
| Kasa ve bankalar | 240.993 | 3.578.792 |
| Eksi: faiz tahakkukları | - | (769) |
| | 240.993 | 3.578.023 |

NOT 5 - MENKUL KIYMETLER

Yoktur (2005: Yoktur).

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

| | 2006 | 2005 |
|--------------------------|------------------|----------|
| Uzun vadeli YTL krediler | 1.560.000 | - |
| | 1.560.000 | - |

31 Aralık 2006 tarihi itibariyle uzun vadeli YTL kredilerin faiz oranı %19,7 olup vadeleri 2008 yılında dolmaktadır (2005: Yoktur).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

| | 2006 | 2005 |
|---|------------------|------------------|
| Ticari alacaklar: | | |
| Ticari alacaklar | 789.911 | 918.459 |
| Alacak senetleri | 192.337 | 168.805 |
| Şüpheli ticari alacaklar | 546.564 | 469.056 |
| | 1.528.812 | 1.556.320 |
| Tenzil: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı | (546.564) | (469.056) |
| Kısa vadeli ticari alacaklar, net | 982.248 | 1.087.264 |
| Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir: | | |
| | 2006 | 2005 |
| 1 Ocak itibariyle | 469.056 | 291.711 |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar | 85.387 | 199.451 |
| Tahsilatlar (-) (Not 38) | (7.879) | (22.106) |
| Dönem sonu itibariyle | 546.564 | 469.056 |
| | 2006 | 2005 |
| Ticari borçlar: | | |
| Ticari borçlar | 985.989 | 455.026 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 123.697 | 137.094 |
| | 1.109.686 | 592.120 |
| | 2006 | 2005 |
| Uzun vadeli ticari borçlar: | | |
| Diğer ticari borçlar | 72.518 | - |
| | 72.518 | - |

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 - FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

a) **Finansal kiralama:**

Şirket'in 31 Aralık tarihleri itibariyle finansal kiralama alacakları veya borçları bulunmamaktadır.

b) **Faaliyet kiralaması**

(i) **Faaliyet kiralaması alacakları:**

Yoktur (2005: Yoktur).

(ii) **Faaliyet kiralaması borçları:**

Şirket, otel personeli tarafından kullanılmak üzere 3 adet aracı faaliyet kiralaması yöntemi ile kiralamıştır.

Şirket'in faaliyet kiralaması anlaşmaları nedeniyle bilanço tarihinden sonraki minimum faaliyet kiralaması yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| | 2006 | 2005 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 1 yıldan kısa vadeli | 22.839 | 37.170 |
| 1-5 yıl arası | 10.502 | 33.341 |
| | 33.341 | 70.511 |

Faaliyet kiralaması yoluyla edinilen araçlar için gerçekleşen giderler aşağıdaki gibidir:

| | 2006 | 2005 |
|-------------|---------------|---------------|
| Kira gideri | 31.500 | 31.500 |
| | 31.500 | 31.500 |

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

(i) 31 Aralık tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

| <u>Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar:</u> | 2006 | 2005 |
|--|----------------|----------------|
| Yapı Kredi Bankası A.Ş. | | |
| - Vadesiz mevduatlar | 158.172 | 3.826 |
| Koçbank A.Ş. | | |
| - Vadesiz mevduatlar | - | 197.012 |
| | 158.172 | 200.838 |

| <u>İlişkili taraflardan alacaklar:</u> | 2006 | 2005 |
|---|---------------|----------------|
| Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur") | 58.287 | 216.288 |
| Diğer | 3.927 | 9.808 |
| | 62.214 | 226.096 |

| <u>İlişkili taraflara borçlar-kısa vadeli:</u> | 2006 | 2005 |
|---|----------------|----------------|
| Koç Holding A.Ş. | 122.680 | 22.578 |
| Beko Ticaret A.Ş. ("Beko") | 98.718 | 27.201 |
| Migros Türk A.Ş. ("Migros") | 97.379 | 13.128 |
| Akpa Dayanımlı Tüketim ve Pazarlama A.Ş. ("Akpa") | 52.871 | 75.443 |
| Aygaz A.Ş. | 49.465 | - |
| Tat Konserve San. A.Ş. ("Tat Konserve") | 42.789 | - |
| Koç Net Haberleşme Hiz. A.Ş. ("Koç Net") | 31.896 | 5.019 |
| Düzye Pazarlama A.Ş. ("Düzye") | 13.630 | 31.892 |
| Entek Elektrik Üretim A.Ş. ("Entek") | - | 35.188 |
| Palmira Turizm Tic. A.Ş. | - | 522.682 |
| Diğer | 51.720 | 19.293 |
| | 561.148 | 752.424 |

| <u>İlişkili taraflara borçlar-uzun vadeli:</u> | 2006 | 2005 |
|---|------------------|-------------|
| Palmira Turizm Tic. A.Ş. ("Palmira") | 2.289.937 | - |
| | 2.289.937 | - |

İlişkili taraflara olan uzun vadeli borçların vadesi 2008 yılında dolmaktadır (2005: Yoktur).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 - İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

ii) 31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlerde ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

| Hizmet satışları: | 2006 | 2005 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Setur | 1.182.534 | 974.879 |
| Migros | 703.603 | 190.616 |
| Diğer | 217.567 | 106.516 |
| Toplam | 2.103.704 | 1.272.011 |

| Ürün ve hizmet alımları: | 2006 | 2005 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Palmira | 2.061.272 | 555.675 |
| Migros | 664.826 | 187.621 |
| Entek | 530.754 | 722.707 |
| Koç Holding A.Ş. | 408.113 | 380.356 |
| Ram Sigorta Aracılık Hiz. A.Ş. | 331.574 | 306.135 |
| Akpa | 314.357 | 642.923 |
| Setur | 280.001 | 237.601 |
| Beko | 239.801 | 6.085 |
| Tat Konserve | 179.766 | - |
| Düzey | 178.808 | 259.076 |
| Aygaz A.Ş. | 161.533 | 14.373 |
| Koç Net | 113.536 | 73.708 |
| Arçelik A.Ş. | 111.058 | - |
| Koç Sistem Bil.ve İlt.Hiz. A.Ş. | 23.481 | 75.586 |
| Diğer | 190.016 | 225.742 |
| Toplam | 5.788.896 | 3.687.588 |

iii) 31 Aralık tarihleri itibariyle ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

| Faiz gelirleri: | 2006 | 2005 |
|-------------------------|-------------|--------------|
| Yapı Kredi Bankası A.Ş. | 544 | - |
| Koçbank A.Ş. | - | 1.967 |
| Toplam | 544 | 1.967 |

| Finansman giderleri: | 2006 | 2005 |
|-----------------------------|---------------|--------------|
| Yapı Kredi Bankası A.Ş. | 76.003 | - |
| Yapı Kredi Faktoring A.Ş. | 17.755 | - |
| Koçbank A.Ş. | - | 6.680 |
| Toplam | 93.758 | 6.680 |

iv) Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar:

| | 2006 | 2005 |
|------------------|----------------|----------------|
| Faydalar toplamı | 334.680 | 612.580 |
| | 334.680 | 612.580 |

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

| DİĞER kısa vadeli alacaklar | 2006 | 2005 |
|---|----------------|----------------|
| Katma değer vergisi alacakları | 217.006 | 89.539 |
| İş avansları | 5.535 | 2.509 |
| Personel avansları | 3.156 | 1.591 |
| Mahsup ve iade edilecek vergi ve fonlar | - | 10.545 |
| DİĞER | 36.593 | 1.575 |
| | 262.290 | 105.759 |

| DİĞER kısa vadeli borçlar | 2006 | 2005 |
|--|----------------|----------------|
| Personele borçlar | 200.786 | 67.018 |
| Ödenecek SSK stopajları | 155.760 | 148.793 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 122.444 | 106.209 |
| DİĞER | 12.306 | 529 |
| DİĞER kısa vadeli yükümlülükler (Not 15) | 118.294 | 117.928 |
| | 609.590 | 440.477 |

| DİĞER uzun vadeli borçlar | 2006 | 2005 |
|--|----------------|----------------|
| DİĞER uzun vadeli yükümlülükler (Not 15) | 359.156 | 503.320 |
| | 359.156 | 503.320 |

NOT 11 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (2005: Yoktur).

NOT 12 - STOKLAR

| | 2006 | 2005 |
|------------------|----------------|----------------|
| Ticari mallar | 382.594 | 302.627 |
| Yakıt stokları | 76.007 | 97.310 |
| Verilen avanslar | - | 136.251 |
| | 458.601 | 536.188 |

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 13 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (2005: Yoktur).

NOT 14 - ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenen vergiler

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinin Tebliğ ve yasal mali tablolar arasında farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

31 Aralık 2006 itibariyle, Şirket yakın geçmişteki mali performansı dikkate alarak gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karlara ilişkin yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve bu değerlendirmeye dayanarak ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir.

31 Aralık 2005 itibariyle, ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan vergi varlıklarının, gerçekleşerek Şirket'e fayda sağlamaları beklenen dönemde etkin olması beklenen vergi oranı %30 olduğundan, ertelenen vergi varlığı hesaplamasında söz konusu oran kullanılmıştır.

31 Aralık tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin etkileri, bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

| | Birikmiş geçici farklar | | Ertelenen vergi varlıkları | |
|--|-------------------------|-------------|----------------------------|------------------|
| | 2006 | 2005 | 2006 | 2005 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerleri ile vergi mevzuatı gereğince hazırlanan değerleri arasındaki fark | - | (8.869.731) | - | 2.660.919 |
| Kıdem tazminat yükümlülüğü | - | (304.196) | - | 91.259 |
| Toplam ertelenen vergi varlıkları | | | - | 2.752.178 |

Ertelenen vergi varlığının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2006 | 2005 |
|---|-------------|------------------|
| 1 Ocak itibariyle | 2.752.178 | 2.720.322 |
| Cari dönem ertelenen vergi (gideri) / geliri (Not 41) | (2.752.178) | 31.856 |
| 31 Aralık itibariyle | - | 2.752.178 |

31 Aralık tarihleri itibariyle, mali tablolara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı ile ilgili indirilebilir birikmiş geçici farklar aşağıda özetlenmiştir:

| | 2006 | 2005 |
|--|-------------------|-------------------|
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların taşınan değerleri ile vergi mevzuatı gereğince hazırlanan değerleri arasındaki fark | 30.329.117 | 24.882.724 |
| Geçmiş dönem mali zararları | 3.490.182 | 3.631.780 |
| Kullanılabilecek yatırım indirimleri (Not 30) | 6.892.988 | 6.803.471 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 337.097 | - |
| | 41.049.974 | 35.317.975 |

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 15 - DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar:

| | 2006 | 2005 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 12.458 | 21.755 |
| Gelir tahakkukları | 1.758 | 584 |
| | 14.216 | 22.339 |

b) Diğer duran varlıklar:

| | 2006 | 2005 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Verilen deposito ve teminatlar | 7.443 | 7.028 |
| Gelecek yıllara ait giderler | - | 137 |
| | 7.443 | 7.165 |

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

| | 2006 | 2005 |
|--|----------------|----------------|
| Gelecek aylara ait gelirler (*) (Not 10) | 118.294 | 117.928 |
| | 118.294 | 117.928 |

d) Diğer uzun vadeli yükümlülükler:

| | 2006 | 2005 |
|---|----------------|----------------|
| Gelecek yıllara ait gelirler (*) (Not 10) | 359.156 | 503.320 |
| | 359.156 | 503.320 |

(*) Gelecek dönemlere ait gelirler Şirket'in devremülk satışları ile ilgili olarak müşterilerden tahsil etmiş olduğu tutarlara ilişkindir.

NOT 16 - FİNANSAL VARLIKLAR

| | 2006 | 2005 |
|-----------------------------|----------|----------|
| Entek Elektrik Üretimi A.Ş. | 2 | 2 |
| | 2 | 2 |

NOT 17 - POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur (2005: Yoktur).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 18 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (2005: Yoktur).

NOT 19 - MADDİ VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2006 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 31 Aralık 2006 |
|--|--------------------|------------------|------------------|-------------|--------------------|
| <u>Maliyet</u> | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.934.697 | 6.125 | - | 170.274 | 2.111.096 |
| Binalar | 107.737.000 | 3.286 | - | 4.172.554 | 111.912.840 |
| Makina ve teçhizat | 34.659.858 | 43.186 | (1.252) | 225.968 | 34.927.760 |
| Motorlu araçlar | 311.550 | - | (32.539) | - | 279.011 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 29.822.499 | 558.070 | (283.609) | 1.071.492 | 31.168.452 |
| Kiralanan sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri | 300.438 | - | - | 97.217 | 397.655 |
| Verilen avanslar | 34.475 | 5.261.680 | - | (5.296.155) | - |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 100.212 | 390.433 | - | (441.350) | 49.295 |
| | 174.900.729 | 6.262.780 | (317.400) | - | 180.846.109 |
| <u>Birikmiş amortisman</u> | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 677.130 | 53.226 | - | - | 730.356 |
| Binalar | 65.979.879 | 1.323.774 | - | - | 67.303.653 |
| Makina ve teçhizat | 31.932.140 | 348.491 | (1.252) | - | 32.279.379 |
| Motorlu araçlar | 308.232 | 528 | (32.539) | - | 276.221 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 28.368.278 | 335.154 | (283.609) | - | 28.419.823 |
| Kiralanan sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri | 252.350 | 15.516 | - | - | 267.866 |
| | 127.518.009 | 2.076.689 | (317.400) | - | 129.277.298 |
| Değer düşüklüğü karşılığı | (1.452.235) | - | - | - | (1.452.235) |
| Net defter değeri | 45.930.485 | | | | 50.116.576 |

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 19 - MADDİ VARLIKLAR (Devamı)

| | 1 Ocak 2005 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 31 Aralık 2005 |
|--|--------------------|------------------|--------------------|-------------|--------------------|
| Maliyet | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.513.507 | 964 | - | 420.226 | 1.934.697 |
| Binalar | 106.023.602 | 7.177 | - | 1.706.221 | 107.737.000 |
| Makina ve teçhizat | 35.155.466 | 1.188 | (527.635) | 30.839 | 34.659.858 |
| Motorlu araçlar | 342.510 | - | (30.960) | - | 311.550 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 31.761.152 | 479.665 | (3.319.079) | 900.761 | 29.822.499 |
| Kiralanan sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri | 297.045 | 3.393 | - | - | 300.438 |
| Verilen avanslar | 28.500 | 1.711.557 | - | (1.705.582) | 34.475 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 650 | 1.452.027 | - | (1.352.465) | 100.212 |
| | 175.122.432 | 3.655.971 | (3.877.674) | - | 174.900.729 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 608.468 | 68.662 | - | - | 677.130 |
| Binalar | 62.073.870 | 3.906.009 | - | - | 65.979.879 |
| Makina ve teçhizat | 30.910.025 | 1.549.750 | (527.635) | - | 31.932.140 |
| Motorlu araçlar | 325.995 | 13.197 | (30.960) | - | 308.232 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 31.117.895 | 569.462 | (3.319.079) | - | 28.368.278 |
| Kiralanan sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri | 200.264 | 52.086 | - | - | 252.350 |
| | 125.236.517 | 6.159.166 | (3.877.674) | - | 127.518.009 |
| Değer düşüklüğü karşılığı | (1.182.902) | (269.333) | | | (1.452.235) |
| Net defter değeri | 48.703.013 | | | | 45.930.485 |

Şirket, Marmaris'teki otel binasında yapılan yenileme çalışmasıyla ilgili olarak maddi duran varlıklar üzerinden toplam 1.452.235 YTL (2005: 1.452.235 YTL) tutarında değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır.

Ekonomik ömürlerini doldurmuş sabit kıymetlerin elde etme maliyetleri 63.149.465 YTL'dir (2005: 55.854.647 YTL).

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotekler 45.000 YTL (2005: 45.000 YTL) tutarındadır.

Cari dönem amortisman giderleri gelir tablosunda "Faaliyet giderleri" içerisinde sınıflandırılmıştır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 - MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2006 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 31 Aralık 2006 |
|-------------------------------------|----------------|---------------|----------|-------------|----------------|
| <u>Maliyet</u> | | | | | |
| Haklar | 527.354 | 5.419 | - | - | 532.773 |
| | 527.354 | 5.419 | - | - | 532.773 |
| <u>Birikmiş itfa payları</u> | | | | | |
| Haklar | 421.788 | 40.886 | - | - | 462.674 |
| | 421.788 | 40.886 | - | - | 462.674 |
| Net defter değeri | 105.566 | | | | 70.099 |

| | 1 Ocak 2005 | İlaveler | Çıkışlar | Transferler | 31 Aralık 2005 |
|-------------------------------------|----------------|---------------|----------|-------------|----------------|
| <u>Maliyet</u> | | | | | |
| Haklar | 494.588 | 29.936 | - | 2.830 | 527.354 |
| Verilen avanslar | 2.830 | - | - | (2.830) | - |
| | 497.418 | 29.936 | - | - | 527.354 |
| <u>Birikmiş itfa payları</u> | | | | | |
| Haklar | 363.946 | 57.842 | - | - | 421.788 |
| | 363.946 | 57.842 | - | - | 421.788 |
| Net defter değeri | 133.472 | | | | 105.566 |

Cari dönem itfa payları gelir tablosunda "Faaliyet giderleri" içerisinde sınıflandırılmıştır.

NOT 21 - ALINAN AVANSLAR

Yoktur (2005: Yoktur).

NOT 22 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (2005: Yoktur).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI

| | 2006 | 2005 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Kısa Vadeli Borç Karşılıkları | | |
| Maliyet gider karşılıkları | 12.384 | 14.910 |
| | 12.384 | 14.910 |
| Uzun Vadeli Borç Karşılıkları | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 337.097 | 304.196 |
| Hukuki dava tazminatları karşılıkları | 90.869 | 85.372 |
| | 427.966 | 389.568 |

Maliyet gider karşılıkları kira gider karşılıkları, denetim, işletme ve bakım gider karşılıkları ile diğer genel yönetim gider karşılıklarını içermektedir.

Şirket, aleyhine açılmış hukuk, iş, ticari ve idari davalar ile ilgili almış olduğu hukuki görüşler ve geçmişte sonuçlanan benzer nitelikteki davaların değerlendirilmesi neticesinde 90.869 YTL (2005: 85.372 YTL) tutarında karşılık ayırmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 1.857,44 YTL (2005: 1.727,15 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

| | 2006 | 2005 |
|--------------------------------|-------|-------|
| İskonto oranı | %5,71 | %5,49 |
| Emeklilik olasılığının tahmini | %91 | %83 |

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 23 - BORÇ KARŞILIKLARI (Devamı)

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 kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren geçerli olan 1.960,69 YTL (1 Ocak 2006: 1.770,64 YTL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2006 | 2005 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibariyle | 304.196 | 411.063 |
| Dönem içerisindeki artış | 359.919 | 380.953 |
| Ödemeler (-) | (327.018) | (487.820) |
| Dönem sonu itibariyle | 337.097 | 304.196 |

NOT 24 - ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR / ZARAR

Yoktur (2005: Yoktur).

NOT 25 - SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

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

| Hissedarlar | 2006 | | 2005 | |
|-------------------------------|-------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | YTL | Pay % | YTL | 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% | 1.598.026 | 28,97% |
| Halka açık kısım | 1.638.556 | 29,71% | 1.638.556 | 29,71% |
| Diğer | 216.779 | 3,93% | 248.628 | 4,51% |
| | 5.515.536 | 100% | 5.515.536 | 100% |
| Sermaye düzeltmesi | 56.769.483 | | 143.127.735 | |
| Ödenmiş sermaye | 62.285.019 | | 148.643.271 | |

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

NOT 26 - SERMAYE YEDEKLERİ

Yoktur (2005: Yoktur).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 27 - KAR YEDEKLERİ

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.

NOT 28 - GEÇMİŞ YIL ZARARLARI

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ Kısım Onbeş madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılacak kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, öz kaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

Seri XI No: 25 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özsermaye grubu içinde "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" hesabında yer verilir.

Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımı veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılacaktır.

31 Aralık tarihleri itibariyle özsermaye kalemlerinin tarihi bedelleri ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları aşağıdaki gibidir:

| | 2006 | 2005 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sermaye | 5.515.536 | 5.515.536 |
| Özsermaye enflasyon düzeltme farkları (*) | 56.769.483 | 143.127.735 |
| Net dönem zararı | (6.446.718) | (4.131.360) |
| Geçmiş yıl zararları | (10.626.004) | (92.852.896) |
| | 45.212.297 | 51.659.015 |

(*) Özsermaye enflasyon düzeltme farkları, 31 Aralık itibariyle önceki dönemlerde yapılan geçmiş yıllar zararları mahsubu sonrasında kalan tutarı ifade etmektedir.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 28 - GEÇMİŞ YIL ZARARLARI (devamı)

Seri:XI No:25 sayılı tebliğ uyarınca hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2006 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabilir karın en az %20'si (2005: %30) oranında kar dağıtım zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilir karın %20'sinden (2005: %30) aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. Ancak belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayenin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesi mümkündür.

Ayrıca, 25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan mali tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtım yapılmayacaktır.

NOT 29 - YABANCI PARA POZİSYONU

31 Aralık tarihleri itibariyle şirketin sahip olduğu döviz bazlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 2006 | 2005 |
|----------------------------|----------------|------------------|
| Varlıklar | 192.304 | 3.703.326 |
| Yükümlülükler | (40.719) | (58.541) |
| Net döviz pozisyonu | 151.585 | 3.644.785 |

| Varlıklar | Döviz cinsi | 2006 | | 2005 | |
|---------------------------------|------------------|----------------|--------|------------------|-----------|
| | | Döviz tutarı | YTL | Döviz tutarı | YTL |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | ABD Doları | 1.253 | 1.761 | 831.072 | 1.115.132 |
| | Euro | 6.349 | 11.755 | 1.000.691 | 1.588.597 |
| | İngiliz Sterlini | 1.380 | 3.805 | 281.328 | 650.458 |
| Ticari alacaklar | ABD Doları | 9.039 | 12.705 | 34.402 | 46.161 |
| | Euro | 42.815 | 79.272 | 97.109 | 154.161 |
| | İngiliz Sterlini | 30.108 | 83.006 | 64.364 | 148.817 |
| Toplam Varlıklar | | 192.304 | | 3.703.326 | |

| Yükümlülükler | Döviz cinsi | 2006 | | 2005 | |
|-----------------------------|------------------|-----------------|----------|-----------------|----------|
| | | Döviz tutarı | YTL | Döviz tutarı | YTL |
| Ticari borçlar | ABD Doları | (6.245) | (8.778) | (34.394) | (54.600) |
| | Euro | (17.241) | (31.921) | (2.937) | (3.941) |
| | İngiliz Sterlini | (7) | (20) | - | - |
| Toplam Yükümlülükler | | (40.719) | | (58.541) | |

| | | |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| Net Döviz Pozisyonu-Varlık | 151.585 | 3.644.785 |
|-----------------------------------|----------------|------------------|

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 30 - DEVLET TEŞVİKLERİ VE YARDIMLARI

Şirket, Dipnot 41'de açıklandığı üzere Kurumlar Vergisi Kanunu'daki değişikliği takiben kurumlar vergisi oranı %20 olduğu halde yine Dipnot 41'de açıklanan yatırım indirimi istisnası kapsamında %30'luk vergi oranını kullanarak yatırım indirimi istisnasından faydalanmayı tercih etmektedir. Geçmiş dönemlerden taşınan kullanılmayan yatırım indirimlerinin tutarları aşağıdaki gibidir:

| Devlet teşvikleri | 2006 | 2005 |
|--|------------------|------------------|
| Kullanılmayan yatırım indirimleri (Not 14) | 6.892.988 | 6.803.471 |
| | 6.892.988 | 6.803.471 |

NOT 31 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) 31 Aralık tarihleri itibariyle verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

| | 2006 | 2005 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Banka teminat mektupları | 132.211 | 98.861 |
| Verilen ipotekler | 45.000 | 45.000 |
| | 177.211 | 143.861 |

b) 31 Aralık tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

| | 2006 | 2005 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Teminat senetleri | 566.334 | 208.507 |
| Banka teminat mektupları | 177.512 | 21.000 |
| Teminat çekleri | 100.000 | 165.000 |
| | 843.846 | 394.507 |

NOT 32 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (2005: Yoktur).

NOT 33 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (2005: Yoktur).

NOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (2005: Yoktur).

NOT 35 - DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (2005: Yoktur).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 36 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

| | 2006 | 2005 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yurtiçi satışlar | 16.312.931 | 19.769.730 |
| Satış iskontoları (-) | (21.305) | (30.608) |
| Satıştan iadeler (-) | (24.316) | (98.003) |
| Satış gelirleri, net | 16.267.310 | 19.641.119 |
| Satışların maliyeti (-) | (8.777.571) | (9.669.518) |
| Brüt esas faaliyet karı | 7.489.739 | 9.971.601 |

Satışların maliyeti içerisinde personel giderleri tutarı 3.657.943 YTL'dir (2005: 3.847.917 YTL).

NOT 37 - FAALİYET GİDERLERİ

| | 2006 | 2005 |
|---|-------------------|-------------------|
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri: | | |
| Satış komisyonları | 1.026.838 | 1.066.243 |
| Reklam giderleri | 391.900 | 175.592 |
| Personel giderleri | 95.571 | 107.433 |
| Diğer | 96.636 | 219.046 |
| | 1.610.945 | 1.568.314 |
| Genel yönetim giderleri: | | |
| Amortisman giderleri | 2.117.574 | 6.217.052 |
| Personel giderleri | 1.975.778 | 2.286.805 |
| Enerji giderleri | 1.164.672 | 1.409.433 |
| Danışmanlık giderleri | 1.137.414 | 396.752 |
| Tamir, bakım ve onarım giderleri | 502.330 | 554.891 |
| Sigorta giderleri | 313.099 | 315.600 |
| Temizlik giderleri | 269.673 | 278.313 |
| Kira giderleri | 238.791 | 208.706 |
| Vergi, resim ve harçlar | 209.019 | 138.843 |
| Bilgi teknolojileri giderleri | 138.495 | 110.903 |
| Dava takip ve müşavirlik giderleri | 134.452 | 70.711 |
| Denetim giderleri | 127.343 | 124.472 |
| Sabit kıymet değer düşüklüğü karşılık gideri | - | 269.333 |
| Diğer | 1.253.911 | 511.089 |
| | 9.582.551 | 12.892.903 |
| Faaliyet giderleri | 11.193.496 | 14.461.217 |

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 38 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

| | 2006 | 2005 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Diğer gelirler: | | |
| Ciro primi | 65.267 | 164.961 |
| Sabit kıymet satış karı | 24.571 | 41.034 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 7.879 | 22.106 |
| Diğer | 62.031 | 9.810 |
| | 159.748 | 237.911 |
| Diğer giderler: | | |
| Diğer | (1.183) | (52) |
| | (1.183) | (52) |
| Diğer gelirler net | 158.565 | 237.859 |

NOT 39 - FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

| | 2006 | 2005 |
|--|------------------|------------------|
| Finansal gelirler: | | |
| Kur farkı gelirleri | 328.255 | 573.731 |
| Banka mevduatları faiz geliri | 38.002 | 147.980 |
| Menkul kıymet satış karları | - | 88.873 |
| | 366.257 | 810.584 |
| Finansal giderler: | | |
| Kur farkı giderleri | (317.328) | (700.954) |
| Kısa vadeli finansman gideri | (198.277) | (21.089) |
| | (515.605) | (722.043) |
| Finansal (giderler)/gelirler, net | (149.348) | 88.541 |

NOT 40 - NET PARASAL POZİSYON ZARARI

SPK, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren yüksek enflasyon döneminin sona erdiğini belirtmiştir. Dolayısıyla 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla mali tablolara enflasyon düzeltme işlemi tabi tutulmadığından parasal kar/(zararı) oluşmamıştır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 41 - VERGİLER

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 2006 yılı için %20'dir (2005: %30). Ancak Şirket, bu notun devamında açıklanan yatırım indirimi istisnası kapsamında, söz konusu istisnadan yararlanarak %30'luk vergi oranını kullanmayı tercih etmiştir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) 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 yararlanan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 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.

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 mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının DİE TEFİ artış oranının %100'ü ve son 12 aylık enflasyon oranının DİE TEFİ artış oranının %10'u aşması gerekmektedir. 2005 yılı için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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 ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle 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.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 41 - VERGİLER (Devamı)

Yatırım İndirimi İstisnası

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 30 Mart 2006 tarihli 5479 sayılı yasa ile son verilmiştir. Ancak, sözkonusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

- 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1,2,3,4,5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları; ve
- 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları

nedeniyle, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler.

31 Aralık tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosuna yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

| | 2006 | 2005 |
|---------------------------------------|--------------------|---------------|
| -Ertelenen vergi (gideri) / geliri | (2.752.178) | 31.856 |
| Toplam vergi (gideri) / geliri | (2.752.178) | 31.856 |

NOT 42 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç/kayıp, net karın/zararın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

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

Hisse başına esas kar/zarar, hissedarlara ait net zararın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

| | 2006 | 2005 |
|--|----------------|---------------|
| Net dönem zararı | (6.446.718) | (4.131.360) |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 551.553,6 | 551.553,6 |
| Hisse başına kayıp (YTL) | (11,69) | (7,49) |

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 43 - NAKİT AKIM TABLOSU

Nakit akım tablosu mali tablolar ile birlikte sunulmuştur.

NOT 44 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Şirket 1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının faydalı ömürlerini gözden geçirmiş ve faydalı ömürleri aşağıda belirtildiği şekilde yeniden belirlemiştir:

| | Eski faydalı ömür | Yeni faydalı ömür |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 18-25 yıl | 14-30 yıl |
| Binalar | 25 yıl | 12-50 yıl |
| Makina ve teçhizat | 10 yıl | 4-15 yıl |
| Motorlu araçlar | 4 yıl | 4-6 yıl |
| Mobilya ve mefruşat | 3-6 yıl | 3-9 yıl |

Şirket, bu değişikliği yaparken, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların halihazırdaki fiziksel durumlarını, uluslararası piyasalarda emsal teşkil eden sektörlerde kullanılan faydalı ömürleri, Vergi Usul Kanunu'na belirlenen faydalı ömürleri ve uzun süreli kiralamalarda toplam kira sürelerini dikkate almıştır.

Faydalı ömürlere ilişkin bahsi geçen değişiklik, muhasebe tahminlerindeki bir değişiklik olduğu için cari dönem ve gelecek dönem mali tablolarını etkileyecektir. Söz konusu değişiklik nedeniyle 31 Aralık 2006 itibarıyla sona eren döneme ait mali tablolarda yaklaşık olarak 3,8 milyon YTL tutarında daha az amortisman gideri tahakkuk ettirilmiş, dolayısıyla "maddi duran varlıklar", "toplam varlıklar", "toplam özsermaye" ve "vergi öncesi kar" kalemleri aynı miktarda olumlu etkilenmiştir.