

**MARKA YATIRIM HOLDİNG
ANONİM ŞİRKETİ**

01 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KÂR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-59
NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-9
NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMLARINA İLİŞKİN ESASLAR	9-32
NOT 3 - DİĞER İŞLETMEDEKİ PAYLAR	32
NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	33
NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	34
NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR	34
NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	35-36
NOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	36
NOT 9 - STOKLAR	36
NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	37
NOT 11 - FİNANSAL YATIRIMLAR	37
NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR	37
NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	37-38
NOT 14 - TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	38
NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR	38
NOT 16 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	39
NOT 17 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	40
NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR	40-42
NOT 19 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	42
NOT 20 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	42-43
NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	43
NOT 22 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	43
NOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	43
NOT 24 - FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	44
NOT 25 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTLENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	44-46
NOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	47-49
NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	49-58
NOT 28 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	58

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Varlıklar	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar		33.791.694	8.154.566
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	3.993.196	1.889.879
Ticari Alacaklar	7	2.101.742	87.936
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-26	1.642.733	87.936
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	459.009	-
Diğer Alacaklar	8	22.059.360	5.995.685
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8-26	15.937.639	100.685
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	6.121.721	5.895.000
Stoklar	9	3.274.363	-
Peşin Ödenmiş Giderler	10	832.005	15.990
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10-26	39.084	5.500
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	792.921	10.490
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	17	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	17	1.531.028	165.076
Duran Varlıklar		40.400.096	391.885
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	2.841	-
Maddi Duran Varlıklar	12	2.348.310	5.678
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	37.286.404	57.551
Şerefiye	13	37.271.488	-
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	14.916	57.551
Ertelenmiş Vergi Varlığı	25	762.541	328.656
Toplam Varlıklar		74.191.790	8.546.451

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Kaynaklar	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Yükümlülükler		17.446.698	2.224.205
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	4.721.957	-
Ticari Borçlar	7	1.322.944	171.269
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-26	128.753	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	1.194.191	171.269
Diğer Borçlar	8	9.845.429	1.923.617
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8-26	7.090.775	1.608.717
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	2.754.654	314.900
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	315.834	22.636
Ertelenmiş Gelirler	10	29.559	-
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10-26	8.000	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	21.559	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	1.210.975	106.683
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.956.291	66.076
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	1.596.407	-
Karşılıklar veya Kıdem Tazminatı Karşılığı	16	56.554	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	25	303.330	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	17	-	66.076
Özkaynaklar		54.788.801	6.256.170
Ödenmiş Sermaye	18	20.990.000	10.000.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	18	2.243.684	45.684
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	18	1.412	-
-Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	18	1.412	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	13	34.846.352	-
-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	34.846.352	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	136.112	136.112
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	18	(2.174.087)	(6.266.344)
Net Dönem Karı/(Zararı)	18	(688.044)	2.340.827
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	(566.628)	(109)
Toplam Kaynaklar		74.191.790	8.546.451

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
		1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
	Dipnot				
Sürdürülen Faaliyetler					
Hasılat	19	2.579.768	906.850	-	-
Satışların Maliyeti (-)	19	(2.050.198)	(770.077)	(421)	-
Brüt Kâr/(Zarar)		529.570	136.773	(421)	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	20	(33.561)	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	20	(3.516.801)	(1.245.005)	(209.278)	(71.494)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	110.451	19.613	27.583	340
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(333.631)	(44.767)	(26.738)	9.958
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)		(3.243.972)	(1.133.386)	(208.854)	(61.196)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	23	3.810.821	92.615	433.982	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	3	(7.159)	(4.084)	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		559.690	(1.044.855)	225.128	(61.196)
Finansal Gelirler	24	-	-	-	-
Finansal Giderler (-)	24	(1.335.314)	414.675	(766)	(38)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)		(775.624)	(630.180)	224.362	(61.234)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)					
- Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	25	(612.013)	(14.422)	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	25	132.965	(112.690)	(2.229)	209
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı/(Zararı)		(1.254.672)	(757.292)	222.133	(61.025)
Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı					
-Ana Ortaklık Payları	18	(688.044)	(682.162)	222.133	(61.025)
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	(566.628)	(75.130)	-	-
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	18	(0,06)	(0,04)	0,02	0,01
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	18	(0,06)	(0,04)	-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
		1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Nisan- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Nisan- 30 Eylül 2016
	Dipnot				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden					
Ölçüm Kazançları/Kayıpları	25	1.412	1.212	7.454	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	25	(282)	(242)	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	13	34.846.352	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir		34.847.482	970	7.454	-
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		33.592.810	(756.322)	229.587	(61.025)
Toplam Kapsamlı (Giderin) / Gelirin Dağılımı					
-Ana Ortaklık Payları	18	34.159.438	(681.192)	229.587	(61.025)
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar	18	(566.628)	(75.130)	-	-

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

			Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler				Birikmiş kârlar / (zararlar)					
(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Sermaye Yedekleri	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		10.000.000	45.684	(7.454)	-	(88.502)	136.112	-	(1.286.825)	(4.883.563)	3.915.452	-	3.915.452
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzenlemeler TMS 19 Düzeltmesi (ertelenmiş vergi etkisi netleşmiş)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2015 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		10.000.000	45.684	(7.454)	-	(88.502)	136.112	-	(1.286.825)	(4.883.563)	3.915.452	-	3.915.452
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar zararına transferi	18	-	-	-	-	88.502	-	-	(4.979.519)	4.883.563	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir													
- Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kayıplar	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Dönem karı	18	-	-	-	-	-	-	-	-	222.133	222.133	-	222.133
30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		10.000.000	45.684	(7.454)	-	-	136.112	-	(6.266.344)	222.133	4.137.585	-	4.137.585
(Bağımsız Denetimden Geçmiş)													
31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		10.000.000	45.684	-	-	-	136.112	-	(6.266.344)	2.340.827	6.256.279	(109)	6.256.170
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzenlemeler TMS 19 Düzeltmesi (ertelenmiş vergi etkisi netleşmiş)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2016 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		10.000.000	45.684	-	-	-	136.112	-	(6.266.344)	2.340.827	6.256.279	(109)	6.256.170
Geçmiş dönem karının geçmiş yıllar zararına transferi	18	-	-	-	-	-	-	-	2.340.827	(2.340.827)	-	-	-
Sermaye Artırımı	18	10.990.000	2.198.000	-	-	-	-	-	-	-	13.188.000	-	13.188.000
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması	18	-	-	-	-	-	-	-	1.751.430	-	1.751.430	109	1.751.539
Toplam kapsamlı gelir													
- Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kayıplar	18	-	-	1.412	-	-	-	-	-	-	1.412	-	1.412
- Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)				-	34.846.352	-	-	-	-	-	34.846.352	-	34.846.352
- Dönem karı	18	-	-	-	-	-	-	-	-	(688.044)	(688.044)	(566.628)	(1.254.672)
30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Bakiyeler		20.990.000	2.243.684	1.412	34.846.352	-	136.112	-	(2.174.087)	(688.044)	55.355.429	(566.628)	54.788.801

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem karı / (zararı), net	18	(1.254.672)	222.133
Dönem net zararını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	12-13	671.206	11.718
Kıdem tazminatı karşılığı	16	80.594	(978)
Şüpheli alacak ve dava karşılıkları	7	206.571	(11.552)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	8	78.946	-
Vergi (gelir) / gideri	25	479.048	2.229
Alacak reeskontları	7-25	(76.246)	-
Borç reeskontları	7-25	30.750	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	(2.841)	-
Faiz gideri	24	-	-
İştiraklerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp ve kazançlarla ilgili düzeltmeler		-	(50.821)
Diğer nakit çıkışı (girişi) gerektirmeyen giderler (gelirler) ile ilgili düzeltmeler		-	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış) / azalış	7	(2.013.806)	79.759
Stoklardaki artış) / azalış	9	(3.274.363)	-
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış) / azalış	8	(17.429.627)	(5.881.258)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış) / azalış	10	(816.015)	19.580
Ticari borçlardaki artış) / (azalış)	7	1.151.675	35.924
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar artış) / (azalış)	15	293.198	84.131
Alınan avanslarındaki artış) / (azalış)	10	29.559	-
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış) / (azalış)	17	8.960.028	(372.284)
Toplam Düzeltmeler		(11.631.323)	(6.083.552)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(12.885.995)	(5.861.419)
Ödenen kıdem tazminatları	16	(23.380)	-
Ödenen vergiler	25	(612.013)	-
Ödenen faiz	24	(1.219.225)	-
Alınan faiz	23	367.871	-
		(14.372.742)	(5.861.419)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	12	(782.041)	2.153
Maddi duran varlık satışları		-	(1.358)
İştiraklerin elden çıkarılmasından kaynaklanan çıkışlar		-	5.880.000
Bağlı ortaklık alışından kaynaklanan çıkışlar	23	(2.249.676)	-
		(3.031.717)	5.880.795
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Kısa vadeli finansal borçlardaki artış) / (azalış)	6	4.721.957	-
Uzun vadeli finansal borçlardaki artış) / (azalış)	6	1.596.407	-
Aktüeryal kayıp / (kazanç) değişim	25	1.412	-
Sermaye Artırımı	18	13.188.000	-
		19.507.776	-
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C)		2.103.317	19.376
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/(Azalış) (A+B+C+D)		2.103.317	19.376
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.889.879	11.510
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	5	3.993.196	30.886

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket, 20 Aralık 2004 tarihinde İnfotrend B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. unvanıyla İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 23 Aralık 2004 tarih, 6204 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş olup, 09 Temmuz 2012 tarihinde unvanını Ansa Yatırım Holding A.Ş. olarak ve 15 Mayıs 2017 tarihinde de Marka Yatırım Holding Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlı adresi Levent Mahallesi Tutya Sokak No:3 Beşiktaş / İstanbul'dur. Şirket'in faaliyet konusu, 07 Eylül 2012 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu onayı ile Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı Statüsünden Yatırım Holding statüsüne dönüştürülmüştür. Aynı tarihli onayla, Şirket'in Borsa İstanbul'daki işlem kodu olan IBTYO, 01 Ağustos 2012 tarihinden itibaren ANSA, 1 Haziran 2017 tarihinden itibaren MARKA olarak değişmiştir. Şirket'in faaliyet konusu, vergi dışı mali konularda, özellikle yerli ve yabancı finans piyasaları düzenine ilişkin olarak, Sermaye Piyasası mevzuatında belirtilen yatırım danışmanlığını içermemek kaydıyla; teknik planlama, programlama, bütçeleme, projelendirme, finansal organizasyon, Seri: VIII, No:35 "Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gayrimenkul değerlendirme hizmeti verecek şirketler ile bu şirketlerin kurulca listeye alınmalarına ilişkin esaslar hakkında tebliğ" ile düzenlenmiş olan gayrimenkul değerlemesi faaliyeti kapsamında olmamak şartıyla firma değerlemesi gibi konularda danışmanlık, ticari, sınıf ve finansal konularda yatırım ve araştırmalar yapmak ve 09 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilen tadil tasarısında yazılı olan diğer işlerdir. Şirket'in hisse senetleri 09 Mayıs 2005 tarihinde halka arz edilmiştir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %75,20'si ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %99,50'si Borsa İstanbul' da ("BIST, Borsa") işlem görmektedir.

Marka Yatırım Holding A.Ş. tarafından Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin ilgili hükümleri uyarınca Ana Pazar'a geçiş için 23 Mayıs 2017 itibarıyla başvuru yapılmıştır. Borsa tarafından 12 Temmuz 2017 tarihinde, payları Borsa Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmekte olan Marka Yatırım Holding A.Ş.'nin (MARKA.E) paylarının Kotasyon Yönergesi'nin 36. maddesi kapsamında 14 Temmuz 2017 tarihinden itibaren Ana Pazar'da B grubu dahilinde sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamasına karar verilmiştir. Bahse konu paylar Ana Pazar'daki ilk işlem gününde 13 Temmuz 2017 tarihli kapanış fiyatı baz alınarak ve Ana Pazar'da geçerli olan fiyat marjları uygulanarak işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nihai kontrol yetkisi, A grubu imtiyazlı hisselerle sahip olan Zeynep Aşkın Korkmaz'a aittir. Şirket 20 Mart 2017 tarihli 9287 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yer aldığı üzere Şirket, tahsisli sermaye artırımını yapmış ve yeni arttırılan 10.990.000 TL'lik sermayenin tamamı Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mine Tozlu'ya tahsis edilmiştir. 31.03.2017 tarihi itibarıyla Mine Tozlu'nun A grubu Nama yazılı 54.950 adet, B grubu Hamiline yazılı 10.935.050 adet olmak üzere toplam 10.990.000 TL'lik hissesi olmuştur. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı rapor tarihi itibarıyla 20.990.000 TL olup, her biri 1 TL itibari değerle 20.990.000 adet paya ayrılmıştır. Kayıtlı sermaye tavanının süresi 2021 yılı sonuna kadar geçerlidir. 15 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla esas sözleşme tadili gerçekleşmiştir ve Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerle 100.000.000 adet paya bölünmüştür. Ayrıca 3 yıllığına Şirket Yönetim Kurulu'na Mine Tozlu, Zeynep Aşkın Korkmaz, Ferhan Aral, Onur Hazar ve Funda Seçkin seçilmiştir. 4 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla, Mine Tozlu'nun şirket sermayesinde sahibi bulunduğu B grubu 1.280.000,-TL nominal değerli payları 1 TL beher pay 1,20 TL'den olmak üzere toplam 1.536.000 TL bedelle Borsa dışında Nazım Coşan'a ve 29 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla Mine Tozlu'nun Şirket sermayesinde sahibi bulunduğu B grubu 714.000 TL nominal değerli payları 1 TL beher pay, 1,40 TL'den olmak üzere toplam 999.600 TL bedelle Borsa dışında devredilmiştir. 12 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Mine Tozlu'nun Şirket sermayesinde sahibi bulunduğu B grubu 300.000 TL nominal değerli payları 1 TL beher pay, 1,85 TL'den olmak üzere toplam 555.000 TL bedelle Borsa dışında devredilmiştir. İşlemler sonucu, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Mine Tozlu'nun A grubu Nama yazılı 54.950 adet, B grubu Hamiline yazılı 8.641.050 adet olmak üzere toplam 8.641.050 TL'lik hissesi olmuştur. 9 Ağustos 2017 tarihi itibarıyla Mine Tozlu'nun Şirket sermayesinde sahibi bulunduğu B grubu 240.000 TL nominal değerli payları 1 TL beher pay, 2,40 TL'den olmak üzere toplam 576.000 TL bedelle Borsa dışında devredilmiştir. 14 Ağustos 2017 tarihi itibarıyla Mine Tozlu'nun Şirket sermayesinde sahibi bulunduğu B grubu 434.000 TL nominal değerli payları 1 TL beher pay, 2,46 TL'den olmak üzere toplam 1.067.640 TL bedelle Borsa dışında devredilmiştir. 22 Ağustos 2017 tarihi itibarıyla Mine Tozlu'nun Şirket sermayesinde sahibi bulunduğu B grubu 791.666 TL nominal değerli payları 1 TL beher pay, 2,60 TL'den olmak üzere toplam 2.058.331,60 TL bedelle Borsa dışında devredilmiştir. 19 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Mine Tozlu'nun Şirket sermayesinde sahibi bulunduğu B grubu 1.283.000 TL nominal değerli payları 1 TL beher pay, 2,65 TL'den olmak üzere toplam 3.399.950 TL bedelle Borsa dışında devredilmiştir.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket'in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıda verilmektedir:

Bağlı Ortaklık Adı	Kuruluş Yeri	Faaliyet Yeri	Grup'un Sermayedeki Pay Oranı ve Oy Kullanma Hakkı Oranı	
			30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.	İstanbul	İstanbul	83,68%	0,00%
İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.	İstanbul	İstanbul	83,33%	0,00%
Engaranti Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri San ve Tic A.Ş.	İstanbul	İstanbul	90,00%	90,00%

Şirket'in iştirakinin detayı aşağıda verilmektedir:

Endeğer Gayrimenkul Yönetim ve Ticaret A.Ş.	İstanbul	İstanbul	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
			20,00%	25,00%

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar

Engaranti Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Engaranti)

Şirket'e 15 Kasım 2016 tarihinde (kuruluşunda) %90 oranında iştirak edilmiştir. Şirket İstanbul'da 50.000 TL sermayeli olarak kurulmuştur. Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanı yoktur. Ana faaliyet konusu her türlü emlak, gayrimenkul, özellikle alışveriş merkezleri, ticaret merkezleri, siteler, plazalar, marketler, depolar, soğuk hava depoları, villa, tatil köyleri, devremülk, apart otel, motel, kamping gibi turistik tesisler, organize sanayi bölgeleri, spor kompleksleri, mesken, ev, apartman, işyeri, arsa, arazi gibi gayrimenkulleri almak, satmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermek, kurulmuş bulunanların yönetilmesi konusunda danışmanlık yapmaktır.

İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş. (İstanbul Bijuteri)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'e 1 Mart 2017 tarihinde 333.325 adet hisse (nominal hisse bedeli karşılığı 333.325 TL) ile 500.000 TL olan sermayesine %67 oranında bedel ödmeden ve 30 Mart 2017 tarihinde 83.325 adet hisse ile 500.000 TL olan sermayesine %17 oranında 1.028.000 TL bedel karşılığı iştirak edilmiştir. Şirket İstanbul'da kurulmuş olup, moda ve tekstil sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket'in 30 Eylül 2017 itibarıyla 1 çalışanı bulunmaktadır.

Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. (Dünya Markaları)

Şirket'e 1 Mart 2017 tarihinde 67.350 adet hisse (nominal hisse bedeli karşılığı 67.350 TL) ile 100.000 TL olan sermayesine %67,35 oranında bedel ödmeden ve 30 Mart 2017 tarihinde 16.325 adet hisse (nominal hisse bedeli karşılığı 1.722.000 TL) ile 100.000 TL olan sermayesine %16 oranında 1.722.000 TL bedel karşılığı iştirak edilmiştir. Şirket İstanbul'da kurulmuş olup, perakende mağazacılık sektöründe faaliyet göstermektedir. Şirket'in 30 Eylül 2017 itibarıyla 21 çalışanı bulunmaktadır. Şirket'in 30 Mart 2017 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasına göre; Şirket ortaklarından Zeynep Aşkın Korkmaz'ın Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.'nde sahibi bulunduğu 16.325 TL ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nde sahibi bulunduğu 83.325 TL nominal değerdeki paylarının, 1.722.000 TL Dünya Markaları için ve 1.028.000 TL İstanbul Bijuteri için olmak üzere toplam 2.750.000 TL devir bedeli karşılığında satın alınmasına karar verildiği açıklanmıştır. Ayrıca, Şirket daha önce de 01 Mart 2017 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasına göre; Şirket Yönetim Kurulu'nca; Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş.'nin 100.000 TL sermayesinde; SERDAR SÖZBİR'in sahip olduğu 12.000 TL, NAZİF SERHAN SÖZBİR'in sahip olduğu 5.000 TL, YUSUF ALTUN'un sahip olduğu 12.600 TL, SALİH ZEKİ ALTUN'un sahip olduğu 12.575 TL, SALİH ŞİMŞEK'in sahip olduğu 16.675 TL, RUMEYSA ŞİMŞEK'in sahip olduğu 4.250 TL, LATİFE ŞİMŞEK'in sahip olduğu 4.250 TL nominal değerde (toplam 67.350 TL nominal değerde, sermayesinin %67,35'i), İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin 500.000 TL sermayesinde; SERDAR SÖZBİR'in sahip olduğu 83.325 TL, İSMAİL HAKKI ALTUN'un sahip olduğu 125.000 TL, YUSUF ŞİMŞEK'in sahip olduğu 125.000 TL nominal değerde (toplam 333.325 TL nominal değerde, sermayesinin %66,665'i) paylarının, Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin borçları ile faaliyetlerini yürütülebilmesi için gerekli olabilecek işletme sermayesinin temini karşılığında (toplam yaklaşık olarak 15.000.000 TL) devralınmasına karar verildiği açıklanmıştır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Konsolidasyona Dahil Edilen Bağlı Ortaklıklar (devamı)

Özkaynak Yöntemi Uygulanan İştirak

Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Endeğer)

Şirket, 30 Aralık 2016 tarihinde Endeğer hisselerinin %25'lik kısmını 2.000.000 TL bedelle Okan Toprakçı'ya satmıştır. Ansa, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla %20'sine ve 2016 yıl sonu itibarıyla Endeğer'in sadece %25'ine sahiptir. Şirket'in 30 Mart 2017 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasına göre; Şirket Yönetim Kurulu'nca iştiraki bulunan Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 2.500 TL nominal değerdeki %5'lik hissesinin Ebru AKYÜZ'e 3.750.000 TL karşılığında devredilmesine, söz konusu devir bedelinin 1.250.000 TL'sinin 05/07/2017, 1.250.000 TL'sinin 05/08/2017 ve 1.250.000 TL'sinin 05/09/2017 tarihlerinde olmak üzere 3 eşit taksitte tahsil edilmesine karar verildiği açıklanmıştır. Şirket'e 19.12.2016 tarihinde (kuruluşunda) %50 oranında iştirak edilmiştir. Şirket İstanbul'da 50.000 TL sermayeli olarak kurulmuş olup, ana faaliyet konusu her türlü emlak, gayrimenkul, özellikle alışveriş merkezleri, ticaret merkezleri, siteler, plazalar, marketler, depolar, soğuk hava depoları, villa, tatil köyleri, vb. gayrimenkulleri almak, satmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermek, kurulmuş bulunanların yönetilmesi konusunda danışmanlık yapmaktır. Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla çalışanı yoktur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Kasım 2017 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 30'dur (31 Aralık 2016: 2).

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TMS 12 Gelir vergilerindeki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

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

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama (devamı)

Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Grup, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te UFRS 10 ve UMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoğa alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Eylül 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler şu konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır; -nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri, -stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, -işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yorum 23: Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum UMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin UMS 12’ye göre değil UMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığı kavuşturmuştu. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklardaki ve İştirakteki, Marka’nın doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları, faaliyet alanları ve yerleri aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklık Adı	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Faaliyet Alanı	Grup'un Sermayedeki Pay Oranı ve Oy Kullanma Hakkı Oranı	
			30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.	İstanbul	Perakende Mağazacılık	83,68%	0,00%
İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.	İstanbul	Moda ve Tekstil Ürünleri Toptan Satış ve Distribütörlük	83,33%	0,00%
Engaranti Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri San.	İstanbul	Gayrimenkul Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri İnşaat	90,00%	90,00%
			Grup'un Sermayedeki Pay Oranı ve Oy Kullanma Hakkı Oranı	
İştirak	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Faaliyet Alanı	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Endeğer Gayrimenkul Yönetim ve Ticaret A.Ş.	İstanbul	Gayrimenkul ve Yönetim Hizmetleri	20,00%	25,00%

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Şirket'in yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, aşağıdaki unsurlar da dahil olmak üzere, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur:

- Şirket'in sahip olduğu oy hakkı ile diğer hissedarların sahip olduğu oy hakkının karşılaştırılması;
- Şirket ve diğer hissedarların sahip olduğu potansiyel oy hakları;
- Sözleşmeye bağlı diğer anlaşmalardan doğan haklar ve
- Şirket'in karar verilmesi gereken durumlarda ilgili faaliyetleri yönetmede (geçmiş dönemlerdeki genel kurul toplantılarında yapılan oylamalar da dahil olmak üzere) mevcut gücünün olup olmadığını gösterebilecek diğer olay ve şartlar.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Grup'un mevcut bağlı ortaklığının sermaye payındaki değişiklikler

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki sermaye payında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler özkaynak işlemleri olarak muhasebeleştirilir. Grup'un payı ile kontrol gücü olmayan payların defter değerleri, bağlı ortaklık paylarındaki değişiklikleri yansıtmak amacıyla düzeltilir. Kontrol gücü olmayan payların düzeltildiği tutar ile alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, doğrudan özkaynaklarda Grup'un payı olarak muhasebeleştirilir.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Konsolidasyona İlişkin Esaslar (devamı)

Grup'un bir bağlı ortaklığındaki kontrolü kaybetmesi durumunda, satış sonrasındaki kar/zarar, i) alınan satış bedeli ile kalan payın gerçeğe uygun değerlerinin toplamı ile ii) bağlı ortaklığın varlık (şerefiye dahil) ve yükümlülüklerinin ve kontrol gücü olmayan payların önceki defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Diğer kapsamlı gelir içinde bağlı ortaklık ile ilgili önceden muhasebeleştirilen ve özkaynakta toplanan tutarlar, Şirket'in ilgili varlıkları satmış olduğu varsayımı üzerine kullanılacak muhasebe yöntemine göre kayda alınır (örneğin; konuyla ilgili TMS standartları uyarınca, kar/zarara aktarılması ya da doğrudan geçmiş yıl karlarına transfer). Bağlı ortaklığın satışı sonrası kalan yatırımın kontrolünün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri, TMS 39 *Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm* standardı kapsamında belirlenen başlangıç muhasebeleştirmesinde gerçeğe uygun değer olarak ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir iştirak ya da müşterek olarak kontrol edilen bir işletmedeki yatırımın başlangıç muhasebeleştirmesindeki maliyet bedeli olarak kabul edilir.

İştirak

İştirak, Grup'un önemli derecede etkide bulunduğu, bağlı ortaklık dışında kalan işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır. Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli derecede etkinliğe sahip olduğu kuruluştur. İştirak, özsermaye yöntemi ile konsolide edilmiştir.

Grup ve İştiraki arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirak payına paralel olarak silinmiştir; gerçekleşmemiş zararlar da, transfer edilen varlıkla ilgili herhangi bir değer düşüklüğüyle ilgili kanıt sağlanamaması durumunda silinmektedir. İştirak 'in net varlıklarındaki artış veya azalışlar Grup'un payına düşen kısmı gösterecek şekilde artırılarak veya azaltılarak konsolide finansal tablolara yansıtılır ve konsolide kar veya zarar tablolarında "Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar" kaleminde gösterilir. İştirakin, Grup'un iştirakteki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, İştirakler ile ilgili yükümlülük altına girmediği sürece, İştirak'in kayıtlı değeri sıfır olduğunda özkaynak yöntemi kullanılmasına son verir.

Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nde %25 pay oranında sahip olduğu 12.500 TL nominal değerli hissesinin, 2.500 TL nominal değerdeki kısmının 28 Mart 2017 tarihi itibarıyla hisse devri yoluyla satışını gerçekleştirmiştir.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında kontrol gücü olmayan paya sahip pay sahibinin payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunda sırasıyla kontrol gücü olmayan pay ve kontrol gücü olmayan kar/zarar olarak gösterilmektedir.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarındaki ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Grup, cari yıl içerisinde revize standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır. Grup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar tutarından (Uğur Ceylan'a olan borç tutarına ilişkin) 1.568.198 TL'lik kısmı 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarda ilişkili taraflara diğer borçlar olarak sınıflandırmıştır. Bahse konu tutar, Uğur Ceylan'ın Şirket ortaklığı ve yönetim kurulu üyeliğinden ayrılması sebebiyle, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarda ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar olarak sınıflandırılmıştır. Grup, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarında yer alan 2.650.350 TL şerefiye tutarını, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında 2.425.136 TL olarak revize ederek sunmuştur.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yatırımlar

Finansal yatırımlar, alım satım amaçlı (gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosunda muhasebeleştirilen) finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar ve satılmaya hazır finansal yatırımlar olarak üç grupta sınıflandırılmıştır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal yatırımların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerler ile vadesi üç aydan uzun olan bankalardan oluşmaktadır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklar, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. İlgili finansal varlığın edinimi ile ilgili işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte ve kayda alınmalarını takip eden dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Aktif bir piyasası olmayan alım satım amaçlı finansal yatırımlar, takip eden dönemlerde maliyet bedelinden gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin elde tutulması esnasında kazanılan faizler öncelikle faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kar payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Yatırımlar (devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, işletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, finansal yatırımlardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar, kayda alınmalarını takip eden dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedirler. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Etkin faiz yöntemi, finansal varlık (veya bir finansal varlık grubunun) itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz gelir veya giderlerinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince yapılacak gelecekteki tahmini nakit ödeme ve tahsilatlarını tam olarak ilgili finansal varlık veya borcun net defter değerine indirgeyen orandır.

Satılmaya hazır finansal yatırımlar, satılmaya hazır olarak tanımlanan, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım olarak sınıflanmayan finansal yatırımlardır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, aktif bir piyasasının olması durumunda, gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilir ve yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ve kayıplar, bu varlık elden çıkarılıncaya kadar, özkaynak içerisinde gösterilir. Aktif bir piyasasının olmaması halinde ise, maliyet bedeli üzerinden değerlendirilir.

Finansal Borçlar

Faiz karşılığı alınan banka kredileri, alış maliyeti düşüldükten sonra alınan net tutar esasından kayıtlara yansıtılmaktadır. İtfa sürecinde veya yükümlülüklerin kayda alınması sırasında ortaya çıkan gelir veya giderler, kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir. Finansman giderleri, ortaya çıktıkları dönemde vadelerinin gelmemesi durumunda da tahakkuk esasından muhasebeleştirilmekte ve kredilerde sınıflandırılmaktadır.

Ticari Alacaklar

Vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmektedir.

Ticari alacakların etkin faiz oranlarının bilinmemesi halinde emsal faiz oranı esas alınmaktadır. Grup, alacaklarının ve borçlarının ticari teamüller gereğince peşin değerinin olmaması ve satışlara vade farkı uygulanmaması nedenlerinden dolayı etkin faiz oranı olarak, LIBOR oranları kullanmıştır.

Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler reeskonta tabi tutularak etkin faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş değerleri (itfa edilmiş maliyet değerleri) ile raporlanır.

Ticari alacakların nominal tutarı ile itfa edilmiş değeri arasındaki fark, “TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Standardına göre faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şüpheli alacak karşılığı, gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar aşağıdaki gibidir:

- Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler,
- Borçlunun ödeme yeteneği,
- İçinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

Grup, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dâhil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülür, geriye kalan bir tutar olması durumunda ise kalan bakiye esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleştirilebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile belirlenir. Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımı, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanmaktadır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir.

Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. İlk madde ve malzemelerin yenileme maliyetleri, net gerçekleştirilebilir değeri yansıtan en iyi ölçü olabilir.

Stokların elde etme maliyetleri, her bir stok kalemi bazında net gerçekleştirilebilir değerlerine indirilir. Bu indirim, stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmak suretiyle yapılır. Yani stokların maliyet bedelleri, net gerçekleştirilebilir değerden büyükse, maliyet bedeli değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak, net gerçekleştirilebilir değere indirilmektedir. Aksi durumda herhangi bir işlem yapılmamaktadır.

Stoklar, vadeli ödeme koşuluyla alınmış olması halinde, peşin alım fiyatı ile ödenen fiyat arasındaki fark, finansman unsuru içerdiği takdirde, bu unsurlar finanse edildiği dönemde faiz gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, aşağıda yer alan amaçlardan ziyade, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkullerdir (arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi):

a) Mal veya hizmet üretiminde ya da tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak; veya

b) Normal iş akışı çerçevesinde satılmak.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı (değer artış kazancı) ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulmaktadır.

Grup tarafından yatırım amaçlı bir gayrimenkul, aşağıda belirtilen koşulların sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilmektedir:

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devamı)

a) Gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması,

b) Yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta maliyeti ile ölçülmektedir. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilmektedir. Ancak finansal kiralama yoluyla alınan yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul sonraki dönemlerde, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden biri seçilerek değerlendirilmektedir.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutar olarak belirlenmektedir. Gerçeğe uygun değer, gayrimenkullerin piyasası olmaması durumunda da en iyi tahmine dayanarak belirlenmektedir. Bu açıdan gerçeğe uygun değer, tahmin ve piyasa koşullarındaki değişime bağlı olarak değişebilmektedir. Gerçeğe uygun değerın tespitinde uzman görüşlerine bağlı olarak varlığın kendine özgü riskleri, piyasa koşulları, yıpranma payı gibi etkenler dikkate alınmaktadır. Buna göre yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, olduğu dönemde kâr veya zarara dahil edilmekte olup, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Grup'un, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet Yöntemi

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Kiralama veya idari amaçlı ya da hâlihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dâhil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hâsılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dâhil edilir.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı Ömrü (Yıl)</u>
Demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	3-25 yıl

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (finansal durum tablosu) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (finansal durum tablosu) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilâtlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Bakım ve onarım giderleri, oluştukları dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar. Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın finansal durum tablosundan çıkarır.

Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	İtfa Payı (Yıl)
Bilgisayar programları	3-15 yıl

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar olarak gösterilir. Bu varlıklar; bir işletme birimi, satış grupları veya ayrı bir maddi varlık olabilir. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının finansal durum tablosu tarihini takip eden oniki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

Durdurulan faaliyetler; elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan işletme birimleri olabilir ve

- a) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunu ifade eder
- b) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunun elden çıkarmak ile ilgili planın bir parçasıdır veya
- c) tekrar satmak için iktisap edilen bir bağlı ortaklıktır.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değer veya makul değer düşük olanı ile değerlendirilir. Makul değer kayıtlı değer altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemin konsolide gelir tablosuna gider kaydedilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Amortisman ve itfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar özellikli varlıklar olarak adlandırılırlar ve özellikli varlıkların, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar özellikli varlığın maliyetine dâhil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Grup'un aktifleştirmiş olduğu borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (01 Ocak – 31 Aralık 2016: Yoktur).

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir. Grup'un konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dâhil edilen kur farkları,

- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararlar ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacıklardan doğan kur farkları.

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Grup'un döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dâhilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Vergilendirme

İlişikteki konsolide finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari dönem vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Vergilendirme (devamı)

- Cari dönem vergi karşılığı

Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

- Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasalaşmış veya önemli ölçüde yasalaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

- Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Şerefiye

Bütün işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi uygulanmaktadır. Satın alma yönteminin uygulanmasında aşağıdaki aşamalar uygulanmaktadır:

- İktisap eden işletmenin belirlenmesi,
- İşletme birleşmesi maliyetinin belirlenmesi ve
- Birleşme tarihinde işletme birleşmesi maliyetinin edinilen varlıklar, ve üstlenin yükümlülükler ile koşullu yükümlülüklerle dağıtılması.

Şerefiye, satın alınan ortaklığın veya satın alınan varlıkların satın alım tarihindeki maliyeti ile net aktiflerinin (satın alınan varlıklar için varlığın) gerçeğe uygun değerleri arasında kalan farktır. Satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin üstündeyse, aradaki fark şerefiye olarak finansal durum tablosuna yansıtılır. Eğer satınalma bedeli, satın alınan net aktiflerinin gerçeğe uygun değerinin altındaysa, aradaki fark birleşme karı (negatif şerefiye) /iştirak edinim gelirleri olarak kar/zarar tablosuna yansıtılır.

TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”ne göre şerefiyenin geri kazanılabilir değerinin kayıtlı değerinden düşük olduğu ve varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususların var olması durumunda, şerefiye ile ilgili olarak değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Satın alınan işletmenin faaliyetlerinde ciddi değişiklikler olması, satın alma tarihinde yapılmış olan ileriye dönük tahminler ile fiili sonuçlar arasında ciddi farklılıkların bulunması, satın alınmış olan işletmeye ait ürünün, servisin veya teknolojinin kullanım dışı kalması ve varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir olmadığını gösteren diğer benzer hususların bulunması varlıkta değer düşüklüğü göstergesi sayılabilecek hususlar olarak değerlendirilmektedir.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her finansal durum tablosu döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın gözükten ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Karşılık ayrılmasında üç yöntemden biri kullanılmaktadır. Bu yöntemlerden ilki, paranın zaman değerinin önemli olması durumunda uygulanmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin finansal durum tablosu tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir. Paranın zaman değerinin önemli olduğu karşılıklarda, tahmini nakit akışlarını belirlemede hiçbir risk ve belirsizlik olmadığı varsayılarak, tahmin edilen nakit akışıyla aynı vadedeki devlet tahvillerine dayandırılan risksiz iskonto oranı kullanılarak indirgenmektedir.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar (devamı)

İkinci yöntem ise, beklenen değer yöntemidir. Bu yöntem, karşılığın büyük bir küme ile ilgili veya çok sayıda olayla ilgili olması durumunda kullanılmakta olup, yükümlülük tüm olası sonuçlar dikkate alınarak tahmin edilmektedir. Üçüncü yöntem ise, tek bir yükümlülüğün veya olayın olması halinde gerçekleşmesi en muhtemel sonuç tahmin edilerek karşılığın konsolide finansal tablolara yansıtılmasıdır. Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmayıp, şarta bağlı varlık, yükümlülükler ve taahhütler olarak değerlendirilerek dipnotlarda açıklanmaktadır

Kiralama İşlemleri

Grup - Kiracı olarak

Faaliyet Kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Gelir Tahakkuku

Gelirler oluştuğunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Net satışlar, iskontolar ve iadeler düşüldükten sonra dönem içinde satılan mamullerin fatura tutarlarını içermektedir.

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Dönem sonlarında kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
ABD Doları	3,5521	3,5192
Avro	4,1924	3,7099

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır,

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dâhil olmak üzere); (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya (iii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması,

(c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,

(d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması,

(e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması,

(f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar (devamı)

(g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Grup, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, azami 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Grup, ilişikteki konsolide finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını, Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz ve enflasyon oranları sonucunda ortaya çıkan iskonto oranı ile iskonto etmiştir. Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Faiz oranı	11,32%	10,84%
Enflasyon oranı	9,98%	8,80%

Sosyal Sigortalar Primleri

Grup, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Ödenmiş Sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Paylara ilişkin primler, hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır. Hisse senedi ihraç primi, Grup'un elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar ile kendine ait hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup'un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Hâsılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Grup'un satış gelirleri, turizm faaliyetlerine ait hizmet satışlarından oluşmaktadır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hâsılat (devamı)

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hâsılat işlemin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hâsılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi ve
- İşlem için katılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettü ve diğer gelirler

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettüyü tahsil etme hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dâhil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda konsolide finansal tablolara alınır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Durum Tablosu (Bilanço) Tarihinden Sonraki Olaylar

Konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Konsolide finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(zarar), net dönem kar/(zararı)nın ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisse) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosu açısından, nakit; işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı kapsar. Nakit benzerleri ise, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımlardır. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle saptanabilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır. Buna göre, vadesi 3 ay veya daha az olan yatırımlar nakit benzeri yatırım olarak kabul edilir. Özkaynağı temsil eden menkul kıymetlere yapılan yatırımlar, özünde nakit benzerleri olmadıkça, nakit benzeri olarak kabul edilmez (örneğin, vadesine kısa bir süre kala iktisap edilen ve üzerinde belirli bir itfa tarihi bulunan imtiyazlı hisse senetleri).

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Finansal Risk Yönetimi

Tahsilat Riski

Grup’un tahsilat riski genel olarak ticari alacaklarından dolayı söz konusu olabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetiminin geçmiş tecrübeleri ile birlikte piyasa koşulları ışığında değerlendirilmekte ve uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrılmaktadır. Rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklara ilişkin karşılık çalışması Not 39’da yer almaktadır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Kur Riski

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır. Grup'un işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri Not 27'de açıklanmıştır.

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin finansal araçlara ilişkin taahhütlerini yerine getirmek için fon temininde güçlükle karşılaşma riskini ifade eder. Grup aktif ve pasiflerinin vadesel dağılımını dengeleyerek likidite riskini yönetmek istemektedir.

Faaliyet Bölümlerine Göre Raporlama

Faaliyet bölümü, bir işletmenin;

(a) Hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği (aynı işletmenin diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere) işletme faaliyetlerinde bulunan,

(b) Faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve

(c) Hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısmını ifade etmektedir. Raporlanabilir Bölümler; Grup, her bir faaliyet bölümüne ilişkin aşağıdaki bilgileri ayrı olarak raporlar:

-Yukarıdaki paragraflara (a, b ve c paragrafları) uygun olarak belirlenmiş olanları veya ilgili bölümlerin iki veya daha fazlasının bir araya getirilmesinden elde edilen sonuçları ve

-Aşağıdaki sayısal alt sınırlar maddesinde sunulan eşik değerleri geçenleri, ayrı olarak raporlamaktadır.

Birleştirme kriterleri;

Grup, aşağıdaki sayılanların her biri açısından benzer olmaları durumunda, iki veya daha fazla faaliyet bölümü tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilebilir:

- (1) Ürün ve hizmetlerin niteliği;
- (2) Ürün ve hizmetleri için müşteri türü veya sınıfı;
- (3) Ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler. Sayısal alt sınırlar;

Grup, aşağıdaki sayısal alt sınırlarından herhangi birini karşılayan faaliyet bölümüne ilişkin bilgiyi ayrı raporlar:

(a) İşletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazlasını oluşturması, (b) Raporlanan kârının veya zararının mutlak tutarının, zarar bildirmemiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış kârının, ve zarar bildirmiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış zararının mutlak rakamlarla, yüzde 10'u veya daha fazlası olması, (c) Varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10'u veya daha fazlası olması. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamındaki şirketler aynı alanda ve aynı coğrafyada faaliyet gösterdiği için faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmıştır (Not 3).

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ara Dönem Finansal Raporlama

TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı gereği ara dönemlerde (3, 6 ve 9 aylık raporlamalar) yapılacak raporlamalarda konsolide finansal rapor, aşağıdakilerini içermelidir:

- Konsolide finansal durum tablosu (bilanço),
- Konsolide kapsamlı gelir tablosu,
- Konsolide özkaynak değişim tablosu,
 - Bütün değişiklikleri gösteren özkaynak değişim tablosu veya
 - Kendi nam ve hesabına hareket etmeye yetkili hissedarlarla yapılan sermaye işlemleri dışındaki özkaynak hareketlerini gösteren özkaynak değişim tablosu,
- Konsolide nakit akışları tablosu,
- Önemli muhasebe politikalarının özetlerini ve diğer açıklayıcı bilgileri içeren açıklamalar / dipnotlar (seçilmiş dipnotlar).

Zaman ve maliyet unsurları gözönüne alınarak ve daha önce raporlanan bilgilerin tekrarı önlemek amacıyla ara dönemlerde yıllık finansal tablolarındaki bilgilere kıyasla daha az bilgi sunması öngörülebilir. Ara dönem finansal raporlama ile en son yıllık tam finansal tablo setinde yer alan finansal bilgilerin güncellenmesi amaçlanmaktadır. Bu çerçevede, ara dönemde yeni faaliyetler, olaylar ve durumlar üzerinde odaklanılır ve daha önce raporlanan finansal bilgilerin tekrarı kaçınılır.

34 nolu standartta yer alan hükümler, bir işletmenin ara dönem finansal raporunda, özet finansal tablolar ve seçilmiş dipnotlar yerine (TMS 1’de tanımlandığı şekilde) tam bir finansal tablo seti yayımlamasını yasaklamaz veya engellemez.

Grup Muhasebesi

Konsolide finansal tablolar, ana şirket olan Marka Yatırım Holding A.Ş. ile bağlı ortaklıkları İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş., Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ve Engaranti Gayrimenkul Danışmanlık Hizmetleri San ve Tic A.Ş. finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların yayınlanma tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek TFRS’ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklığın faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya kapsam dışı bırakılmışlardır.

Bağlı ortaklığa ait finansal durum tablosu ve gelir tablosu, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, Ana Ortaklık’ın sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir.

Ana Ortak ile Bağlı ortaklık arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana Ortak’ın, Bağlı Ortaklıkta sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmaktadır.

Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Özkaynak Yöntemi (devamı)

Doğrudan ya da dolaylı olarak yatırım yapılan işletmenin oy hakkının % 20 ile %50 arasındaki oy hakkının elinde tutulması durumunda, aksi açıkça ortaya konulamadığı sürece, söz konusu işlemde önemli etki bulunduğu kabul edilir ve yatırım yapılan işletme iştirak olarak değerlendirilir.

İştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yöntemi uygulanır. Özkaynak yöntemine göre, iştirak yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilir. İktisap tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararındaki payı finansal tablolara yansıtılmak üzere yatırımın defter değeri artırılır ya da azaltılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar ya da zararından alacağı pay, yatırımcının kar ya da zararı olarak muhasebeleştirilir. Ayrıca iştirak ile ilgili şerefiye, iştirak yatırımının defter değerine dahil edilir.

Aşağıdaki tabloda finansal durum tablosu tarihi itibarıyla özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiş iştiraklerde sahip olunan etkin pay oranları gösterilmiştir:

Grup'un Sermayedeki Pay Oranı ve Oy Kullanma Hakkı Oranı				
İştirak	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Faaliyet Alanı	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Endeğer Gayrimenkul Yönetim ve Ticaret A.Ş.	İstanbul	Gayrimenkul ve Yönetim Hizmetleri	20,00%	25,00%

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 7'de yansıtılmıştır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup, duran varlıklarının üzerinden Not 12 ve Not 13'te belirtilen faydalı ömürleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar Not 2'de açıklanmıştır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Grup Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 7’de yer almaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir (Not 16).

Ertelenmiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup’un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur (Not 25).

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un iştirakinin detayı aşağıdaki gibidir:

İştirak	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	Faaliyet Alanı	Grup’un Sermayedeki Pay Oranı ve Oy Kullanma Hakkı Oranı	
			30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Endeğer Gayrimenkul Yönetim ve Ticaret A.Ş.	İstanbul	Gayrimenkul ve Yönetim Hizmetleri	20,00%	25,00%
			1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Hasılat			-	-
Giderler			(35.796)	-
Dönem karı / (zararı)			(35.796)	-
İştirakin dönem karındaki / (zararındaki) payı			(7.159)	-

Grup, Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’yi 19 Aralık 2016 tarihinde (kuruluşunda) %50 oranında iştirak etmiştir. Şirket, 30 Aralık 2016 tarihinde Endeğer hisselerinin %25’lik kısmını Okan Toprakçı’ya, 28 Mart 2017 tarihinde Endeğer hisselerinin %5’lik kısmını Ebru Akyüz’e satmıştır. Ansa, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Endeğer’in sadece %20’sine 10.000 TL bedelle sahiptir.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un bölümlere göre raporlama detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017					
	Marka	Dünya Markaları	İstanbul Bijuteri	Engaranti	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	476.000	2.050.901	147.523	-	(94.656)	2.579.768
Satışların Maliyeti (-)	(249.609)	(1.725.795)	(124.450)	-	49.656	(2.050.198)
Brüt Kâr/(Zarar)	226.391	325.106	23.073	-	(45.000)	529.570
Faaliyet Giderleri (-)	(1.130.179)	(2.236.362)	(174.612)	(80.903)	71.694	(3.550.362)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	87.310	45.964	3.871	-	(26.694)	110.451
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(65.759)	(264.722)	(3.150)	-	-	(333.631)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	(1.108.628)	(2.455.120)	(173.891)	(80.903)	45.000	(3.243.972)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	4.522.881	14.602	-	-	(726.662)	3.810.821
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	4.522.881	14.602	-	-	(726.662)	566.849
Finansal Gelirler / (Giderler), net	(2.412)	(1.323.544)	(9.358)	-	-	(1.335.314)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	3.638.232	(3.438.957)	(160.176)	(80.903)	(726.662)	(768.465)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017					
	Marka	Dünya Markaları	İstanbul Bijuteri	Engaranti	Eliminasyon	Toplam
Bölüm Varlıkları	72.177.755	9.684.389	765.572	29.791	(8.465.717)	74.191.790
Toplam Varlıklar	72.177.755	9.684.389	765.572	29.791	(8.465.717)	74.191.790
Bölüm Yükümlülükleri	11.426.231	11.235.813	1.142.063	108.840	(4.509.958)	19.402.989
Toplam Yükümlülükler	11.426.231	11.235.813	1.142.063	108.840	(4.509.958)	19.402.989

	1 Ocak - 31 Aralık 2016				
	Ansa	Engaranti	Nova	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	104.000	-	-	(10.000)	94.000
Satışların Maliyeti (-)	-	-	(421)	-	(421)
Brüt Kâr/(Zarar)	104.000	-	(421)	(10.000)	93.579
Faaliyet Giderleri (-)	(476.723)	(16.983)	(40.864)	10.000	(524.570)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32.660	-	57	-	32.717
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(4.309)	-	(6.121)	-	(10.430)
Esas Faaliyet Kârı/(Zararı)	(344.372)	(16.983)	(47.350)	-	(408.703)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler), net	2.427.842	-	-	-	2.427.842
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)	2.083.470	(16.983)	(47.350)	-	2.019.139
Finansal Gelirler / (Giderler), net	-	-	-	-	-
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kârı/(Zararı)	-	-	-	-	2.019.139

	1 Ocak - 31 Aralık 2016				
	Ansa	Dünya Markaları	İstanbul Bijuteri	Eliminasyon	Toplam
Bölüm Varlıkları	8.265.803	15.989	43.363	221.296	8.546.451
Toplam Varlıklar	8.265.803	15.989	43.363	221.296	8.546.451
Bölüm Yükümlülükleri	2.009.525	275.481	17.075	(11.800)	2.290.281
Toplam Yükümlülükler	2.009.525	275.481	17.075	(11.800)	2.290.281

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Nakit ve Nakit Benzerleri	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	44.452	4.617
- TL	44.452	-
- Yabancı Para		-
ABD Doları	-	-
Avro		-
Ruble	-	-
İngiliz Sterlini	-	-
Banka	3.948.744	1.885.262
-Vadesiz mevduat	14.744	1.885.262
- TL	14.694	-
- Yabancı Para	50	-
ABD Doları	-	-
Avro	50	-
-Vadeli mevduat	3.934.000	-
- TL	3.934.000	-
- Yabancı Para	-	-
ABD Doları	-	-
-Bono	-	-
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	3.993.196	1.889.879

Nakit ve nakit benzerleri risklerinin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 27'de verilmiştir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 3.934.000 TL tutarında banka hesabı üzerinde teminat bulunmaktadır.

6. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Ortalama Etkin Faiz Oranı	30 Eylül 2017	Ortalama Etkin Faiz Oranı	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Finansal Borçlar				
Kısa Vadeli Banka Kredileri				
TL	%1,27-%1,58	4.721.957	-	-
Toplam		4.721.957		-
Uzun Vadeli Finansal Borçlar				
Uzun Vadeli Banka Kredileri				
TL	%1,27-%1,58	1.596.407	-	-
Toplam		1.596.407		-

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

Banka kredisi detayı;

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içinde ödenecekler	4.721.957	-
1-2 yıl içinde ödenecekler	1.437.849	-
2-3 yıl içinde ödenecekler	158.558	-
3-4 yıl içinde ödenecekler	-	-
Toplam	6.318.364	-

Grup'un finansal borçlarının karşılığında teminat verilmiş olup (Not 14) son ödeme tarihi 17 Aralık 2019'dur.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari Alacaklar	2.101.742	87.936
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	1.642.733	87.936
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	459.009	-
Şüpheli Ticari Alacaklar	206.571	198.620
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(206.571)	(198.620)
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar Toplamı	2.101.742	87.936

Bir alacağın şüpheli alacak olarak değerlendirilebilmesi için değişik göstergeler mevcut olup, bunlar şöyledir: a) Önceki yıllarda tahsil edilemeyen alacaklarına ilişkin veriler, b) borçlunun ödeme yeteneği, c) içinde bulunulan sektörde ve cari ekonomik ortamda ortaya çıkan olağanüstü koşullar, d) alacağın tahsilinde sıkıntıya düşülmesi nedeniyle dava aşamasına taşınması. Şüpheli ticari alacaklar, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış olup değer düşüklüğü karşılığı ayrılan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacak ve borçlar üzerinden hesaplanan reeskont tutarları sırasıyla (103.950) TL ve 26.805 TL'dir.

Grup'un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacak Karşılığı Hareket Tablosu	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	198.620	-
Ayrılan karşılık tutarı	7.951	198.620
Cari yıl içerisinde tahsil edilen	-	-
Cari yıl içerisinde vazgeçilen	-	-
Dönem Sonu	206.571	198.620

İlişkili taraflardan ticari alacaklar Not 26'da, ticari alacakların risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 27'de verilmiştir. MFG Akaryakıt Dağıtım Ürünleri Anonim Şirketi'nin 2016 ve 2015 yıllarında yayımlanan Ticaret Sicil Gazeteleri'ne göre Şirket'in 2015 ve 2016 yıllarında MFG Akaryakıt Dağıtım Ürünleri Anonim Şirketi ile ilgili herhangi bir iştirak ilişkisi bulunmadığı gözlemlenmiş olup 07.04.2016 tarihinde Ulukan Özel'e transferi gerçekleşen 5.880.000 TL'nin Ulukan Özel'den tahsil edilmesi ile ilgili olarak 2017 yılında dava açılmıştır. 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar hesabında yer alan 5.880.000 TL (Dipnot 7) tutarındaki alacak tutarı Ulukan Özel'den alacaklara aittir. 31 Aralık 2016 tarihli bağımsız denetim raporunda, Şirket'in 2015 yılında %49 oranında iktisap ettiği ve 2015 yılında ve 2016 yılının ilk 3 aylık döneminde finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar hesabında takip ettiği MFG Akaryakıt Dağıtım Ürünleri Anonim Şirketi'nde ki paylarının tamamını, aldığı bedelle yani 5.880.000 TL'ye 07.04.2016 tarihinde Ulukan Özel'e iade etmesi sonucu doğduğu yer almaktadır. Şirket'in 30 Mart 2017 tarihli özel durum açıklaması şu şekildedir; "15.03.2017 tarihinde İstanbul 5. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/332 E ile Ulukan Özel VE MFG Akaryakıt Dağıtım Ürünleri A.Ş. aleyhine başlatılacak icra takibine binaen ihtiyati haciz talebinde bulunulmuştur. 16.03.2017 tarihinde ise İstanbul 37. İcra Müdürlüğü 2017/9617 E. numarası ile Marka Yatırım Holding A.Ş.'NİN 5.880.000 TL asıl alacağı ve 294.000 TL cezai şart alacağından dolayı Ulukan Özel ve MFG Akaryakıt Dağıtım Ürünleri A.Ş. aleyhine icra takibi başlatılmıştır. 29.03.2017 tarihinde ise bu alacağa konu edilen sözleşme ve alınan kararlarda şaibe olması dolayısı ile eski yönetim kurulu üyeleri hakkında ve Ulukan Özel hakkında savcılığa suç duyurusunda bulunulmuştur. Başlatılan icra takibi henüz kesinleşmemiş olup bu husus ile ilgili yasal yollar devam etmektedir."

İcra takibine başlanan ve savcılık dosyası süreci hala devam etmekte olan 16 Mart 2017 tarihinde İstanbul 37. İcra Müdürlüğü'ne başvurusu yapılan alacak davasına istinaden bahse konu 5.880.000 TL asıl alacak tutarı için 20 Ağustos 2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılan açıklama ve 18 Ağustos 2017 tarihli 29 karar numaralı yönetim kurulu kararı doğrultusunda 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmamıştır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari Borçlar	901.633	171.269
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	128.753	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	772.880	171.269
Borç Senetleri	421.311	-
İlişkili Taraflara Ticari Borç Senetleri	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borç Senetleri	421.311	-
Kısa Vadeli Ticari Borçlar Toplamı	1.322.944	171.269

Belli hizmetlerin satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vade 90 gündür. (2016: 90 Gün). İlişkili taraflara ticari borçlar Not 26'da, ticari borçların risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 27'de verilmiştir.

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un diğer alacak ve borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

a) Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari Olmayan Alacaklar	22.037.173	5.980.685
İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	15.937.639	100.685
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	6.099.534	5.880.000
Verilen Depozito ve Teminatlar	22.187	15.000
Kısa Vadeli Ticari Olmayan Alacaklar Toplamı	22.059.360	5.995.685

b) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Ticari Olmayan Borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	7.090.775	1.608.717
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	2.754.654	314.900
Kısa Vadeli Ticari Olmayan Borçlar Toplamı	9.845.429	1.923.617

İlişkili taraflardan diğer alacaklar ve borçlara ilişkin risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara Dipnot 27'de yer verilmiştir.

9. STOKLAR

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Stoklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari Mallar	3.353.309	-
Stoklar Brüt Toplamı	3.353.309	-
Değer Düşüklüğü Karşılığı	(78.946)	-
Stoklar Net Toplamı	3.274.363	-

Yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2016:Yoktur). 30 Eylül tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem için stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı Hareket Tablosu	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönem başı	-	-
Ayrılan karşılık tutarı	78.946	-
Cari yıl içerisinde tahsil edilen	-	-
Cari yıl içerisinde vazgeçilen	-	-
Dönem Sonu	78.946	-

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen Sipariş Avansları	281.396	15.990
<i>İlişkili Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>39.084</i>	<i>5.500</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Verilen Sipariş Avansları</i>	<i>242.312</i>	<i>10.490</i>
Gelecek Aylara Ait Giderler	550.609	-
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	832.005	15.990

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlişkili Olmayan Taraflardan Alınan Avanslar	21.559	-
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler Toplamı	21.559	-

11. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2017: Yoktur (31 Aralık 2016: Yoktur).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Demirbaşlar	15.424	1.358	-	16.782	326.128	-	342.910
Taşıtlar	-	-	-	-	435.128	-	435.128
Özel Maliyetler	-	-	-	-	2.536.954	-	2.536.954
	15.424	1.358	-	16.782	3.298.210	-	3.314.992

Eksi : Birikmiş Amortisman							
Demirbaşlar	(7.950)	(3.154)	-	(11.104)	(93.312)	-	(104.416)
Taşıtlar	-	-	-	-	(1.031)	-	(1.031)
Özel Maliyetler	-	-	-	-	(862.266)	-	(862.266)
	(7.950)	(3.154)	-	(11.104)	(956.610)	-	(966.682)

Net defter değeri	7.474			5.678			2.348.310
--------------------------	--------------	--	--	--------------	--	--	------------------

30 Eylül 2017 amortisman giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir rehin, kısıtlama veya ipotek yoktur. Maddi duran varlıklar, TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" standartında tanımlanan özellikli varlık kapsamında olmadığından, maddi duran varlıklarla ilgili finansman giderleri gelir tablosu ile ilişkilendirilmekte olup, aktifleştirilmemektedir. Şirket'in geçici olarak atıl durumda olan maddi duran varlıkları yoktur.

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlık hareket tabloları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
Haklar	111.028	-	(2.152)	108.876	38.125	-	147.001
	111.028	-	(2.152)	108.876	38.125	-	147.001

Eksi : Birikmiş Amortisman							
Haklar	(40.738)	(10.587)	-	(51.325)	(80.760)	-	(132.085)
	(40.738)	(10.587)	-	(51.325)	(80.760)	-	(132.085)

Net defter değeri	70.290			57.551			14.916
--------------------------	---------------	--	--	---------------	--	--	---------------

Haklar bilgisayar yazılım programlarından oluşmaktadır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, şerefiye tutarı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2015	Girışler	Çıkışlar	31 Aralık 2016	Girışler	Yeniden Değerleme		30 Eylül 2017
						Artış	Çıkışlar	
Şerefiye	-	-	-	-	2.425.136	34.846.352	-	37.271.488
	-	-	-	-	2.425.136		-	37.271.488

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç Dış Ticaret A.Ş. ve İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri A.Ş.'nin solo finansal tablolarında yer alan özkaynak tutarları 623.238 TL ve (235.966) TL olup yaklaşık %17 oranındaki hisse temini için toplam 2.750.000 TL ödeme yapılmış ve %67 oranındaki hisse temini için herhangi ödeme gerçekleşmemiştir. Anılan hisse edinimine ait oluşan şerefiye tutarı ise 2.425.136 TL olarak konsolide finansal durum tablosunda yer almaktadır. 22 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla Alternatif Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından indirgenmiş nakit akış yöntemi kullanılarak belirlenen İstanbul Bijuteri Moda ve Tekstil Ürünleri Anonim Şirketi ve Dünya Markaları Tekstil Aksesuar İç ve Dış Ticaret Anonim Şirketi'nin sırasıyla 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla piyasa değerleri 12.184.232 TL ve 25.087.256 TL'dir. Değerleme sonrası oluşan fark tutarı yeniden değerlendirme artışı olarak kayıtlara alınmış ve özkaynaklar altında sınıflandırılmıştır.

14. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı								
- Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-
- Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-
- İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı								
- Teminat	3.934.000	-	-	3.934.000	-	-	-	-
- Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-
- İpotek	5.400.000	-	-	5.400.000	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin etmek amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
I. Şirket lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
II. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
III. C. Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	9.334.000	-	-	9.334.000	-	-	-	-

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personele Borçlar	83.047	13.569
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	232.787	9.067
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	315.834	22.636

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un aleyhine açılmış ve devam eden toplam 1.706.233 TL tutarında 9 adet dava ve lehte açılan toplam 81.908 TL tutarında 6 adet dava, 6.772.159 TL lehte takibi devam eden 1 adet icra raporu bulunmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Grup'un aleyhine açılmış ve devam eden 2 adet dava, 4 adet 106.036 TL tutarında icra takibi bulunmaktadır. Grup, aleyhine açılmış ve devam eden davalarına kazanılması kuvvetle muhtemel olduğu gerekçesiyle herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

b) Uzun Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar – uzun vadeli:

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,98 enflasyon ve %1,22 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %11,32 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: % 1,88 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Haziran 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.(31 Aralık 2016: 4.297,21 TL)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

Kıdem Tazminat Karşılığı	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Açılış	77.603	978
Faiz Maliyeti	1.631	-
Hizmet Maliyeti	(6.347)	-
Aktüeryal (Kazanç) /Kayıp	7.048	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	(978)
Ödenen Kıdem Tazminatı	(23.380)	-
Kapanış Bakiyesi	56.554	-

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un diğer varlık ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personel Avansları	9.250	-
Personelden Alacaklar	2.000	-
Devreden KDV	1.518.725	165.076
Toplam	1.531.028	165.076
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek Vergi ve Fonlar	740.452	22.142
Vadesi Geçmiş, Ertelenmiş, Taksite Bağlanmış Vergi Borçları	470.523	84.541
Toplam	1.210.975	106.683
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksite bağlanmış vergi borçları	-	66.076
Toplam	-	66.076

18. ÖZKAYNAKLAR

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki özkaynak yapısı aşağıdaki gibidir:

Özkaynaklar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenmiş Sermaye	20.990.000	10.000.000
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	2.243.684	45.684
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.412	-
-Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	1.412	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	34.846.352	-
-Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	34.846.352	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	136.112	136.112
Diğer Sermaye Yedekleri	-	-
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)	(2.174.087)	(6.266.344)
Net Dönem Karı/(Zararı)	(688.044)	2.340.827
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(566.628)	(109)
Toplam	54.788.801	6.256.170

a) Sermaye

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Ünvanı	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Halka açık kısım	75,20%	15.784.332	99,50%	9.950.000
Mine Tozlu	24,56%	5.155.668	0,00%	-
Zeynep Aşkın Korkmaz	0,24%	50.000	0,50%	50.000
Ödenmiş Sermaye	100,00%	20.990.000	100,00%	10.000.000

Şirket'in hisse senetleri 09 Mayıs 2005 tarihinde halka arz edilmiştir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %75,20'si ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %99,50'si Borsa İstanbul' da ("BIST, Borsa") işlem görmektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nihai kontrol yetkisi, A grubu imtiyazlı hisselerle sahip olan Zeynep Aşkın Korkmaz'a aittir. Şirket 2017 yılında tahsisli sermaye artırımını yapmış ve yeni artırılan 10.990.000 TL'lik sermayenin tamamı Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mine Tozlu'ya tahsis edilmiştir.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Mine Tozlu'nun A grubu Nama yazılı 54.950 adet, B grubu Hamiline yazılı 5.100.718 adet olmak üzere toplam 5.155.668 TL'lik hissesi bulunmaktadır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı rapor tarihi itibarıyla 20.990.000 TL olup, her biri 1 TL itibari değerle 20.990.000 adet paya ayrılmıştır. Kayıtlı sermaye tavanının süresi 2021 yılı sonuna kadar geçerlidir. 15 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla esas sözleşme tadili gerçekleşmiştir ve Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 100.000.000 TL olup her biri 1 (bir) Türk Lirası itibari değerle 100.000.000 adet paya bölünmüştür.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
1. Tertip Yasal Yedek Akçe	102.263	102.263
2. Tertip Yasal Yedek Akçe	33.849	33.849
Toplam	136.112	136.112

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, safi karın %5'i oranında ayrılır. Safi kardan birinci tertip yasal yedekler düşüldükten sonra ilgili mevzuata göre belirlenen oran ve miktara uygun olarak birinci temettü ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Grup'un birikmiş karları içerisinde sınıflandırılan 1.839.083 TL olağanüstü yedekleri bulunmaktadır.

c) Geçmiş Yıllar Karlar / Zararları

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 01 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir. Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapılıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtımı prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı, (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabılır tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

Ana sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin ana sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının ¼'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c) Geçmiş Yıllar Karlar / Zararları (devamı)

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkân tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosu

kamuya duyurulur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Yurtiçi Satışlar	2.759.794	920.636	-	-
Yurtdışı Satışlar	-	-	-	-
Diğer Gelirler	10.966	4.672	-	-
Satıştan İadeler (-)	(188.971)	(18.458)	-	-
Satış İndirimleri (-)	(2.021)	-	-	-
Net Satışlar	2.579.768	906.850	-	-
	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Ticari Faaliyet				
Dönembaşı Ticari Mallar Stoku (+)	5.105.415	3.844.516	-	-
Dönem İçi Alışlar (+)	294.598	168.997	-	-
Dönem İçi İadeler (-)	(246.115)	(2.450)	-	-
Dönemsonu Ticari Mallar (-)	(3.353.309)	(3.353.309)	-	-
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	(1.800.589)	(657.754)	-	-
A. Satışların Maliyeti	(1.800.589)	(657.754)	-	-
B. Verilen Hizmet Maliyeti	(249.609)	(112.323)	(421)	(421)
TOPLAM (A+B)	(2.050.198)	(770.077)	(421)	(421)

20. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)				
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)	(33.561)	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	(3.516.801)	(1.245.005)	(209.278)	(71.494)
Toplam	(3.550.362)	(1.245.005)	(209.278)	(71.494)
	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)				
İlan Ve Reklam Giderleri	(16.798)	-	-	-
Seyahat Giderleri	(13.717)	-	-	-
Temsil Ağırlandırma	(3.046)	-	-	-
Toplam	(33.561)	-	-	-

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel Giderleri	(1.212.599)	(542.573)	(120.179)	(35.754)
Amortisman ve İtfâ Payı Giderler	(423.699)	(144.005)	(13.871)	(1.978)
Vergi, Resim ve Harç Giderleri	(76.681)	(58.844)	(4.283)	(833)
Kıdem Karşılık Giderleri	(54.789)	56.773	-	-
Kira Giderleri	(1.055.152)	(410.128)	(23.500)	(8.500)
Bilgi İşlem Giderleri	(4.597)	(1.038)	-	-
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(8.098)	(1.045)	-	-
Seyahat Giderleri	(6.514)	(438)	-	-
Haberleşme Giderleri	(9.025)	(1.975)	-	-
Ofis Giderleri	(97.476)	(19.990)	-	-
Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(204.854)	(23.849)	(35.168)	(23.047)
Sigorta Giderleri	(24.071)	(11.051)	-	-
Aidat Giderleri	(20.981)	(1.199)	-	-
Mahkeme ve Noter Giderleri	(89.775)	(6.836)	-	-
Diğer Giderler	(228.490)	(78.807)	(12.277)	(1.382)
Toplam	(3.516.801)	(1.245.005)	(209.278)	(71.494)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Reeskont gelirleri	36.040	3.945	15.041	340
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı geliri	1.309	-	12	-
Kira gelirleri	65.368	11.935	-	-
Mutabakat farklarından doğan gelirler	-	-	-	-
Konusu kalmayan karşılıklar	-	-	9.796	-
Diğer gelirler	7.734	3.733	2.734	-
Toplam	110.451	19.613	27.583	340

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Reeskont giderleri	(103.950)	4.178	(4.522)	-
Vergi ve SGK gecikme giderleri	-	-	(14.894)	-
Mutabakat farkı giderleri	(12.266)	(12.266)	-	10.000
Ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gideri	(29.265)	(2.078)	-	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(78.946)	12.103	-	-
Diğer Giderler	(109.204)	(46.704)	(7.322)	(42)
Toplam	(333.631)	(44.767)	(26.738)	9.958

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un yatırım faaliyetlerden gelirleri detayı aşağıdaki gibi olup yatırım faaliyetlerinden giderleri bulunmamaktadır;

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Faiz geliri yansıtma iptali	-	-	383.161	-
İştirak değer düşüklüğü karşılığı iptali	-	-	50.821	-
Bağlı ortaklık/iştirak hisse alımı/satışından doğan gelirler	3.445.450	-	-	-
Banka mevduat faiz geliri	365.371	92.615	-	-
Toplam	3.810.821	92.615	433.982	-

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un diğer faaliyetlerden finansal giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Diğer Faaliyetlerden Finansal Gelirler				
Diğer Finansal Gelirler	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Temmuz- 30 Haziran 2017	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Temmuz- 30 Haziran 2016
Diğer Faaliyetlerden Finansal Giderler				
Banka kredi faiz giderleri	(1.219.225)	434.164	-	-
Banka komisyon giderleri	(81.567)	(16.665)	-	-
Diğer Finansal Giderler	(34.522)	(2.824)	(766)	(38)
Toplam	(1.335.314)	414.675	(766)	(38)

25. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(612.013)	(55.336)	-	-
Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	132.965	6.166	(2.229)	209
Vergi gelir/(gideri)	(479.048)	(49.170)	(2.229)	209

Cari Vergi Yükümlülüğü	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek kurumlar vergisi	-	-
Peşin ödenen kurumlar vergisi	612.013	-
(Ödenecek) / Peşin Ödenen Kurumlar Vergisi	612.013	-

Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2016: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2016: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir vergisi stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2016: %20).

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları detayı aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	328.655	8.326
Özkaynak hesabında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	1.412	-
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gelir/(gideri)	132.965	(2.229)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	463.032	6.097

30 Eylül 2017 itibarıyla, Grup’un 1.412 TL tutarında tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları bulunmakta olup bu tutar üzerinden 282 TL ertelenmiş vergi hesaplanmıştır. Finansal durum tablosu tarihinde Grup’un, 1.298.702 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 1.413.469 TL) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve 31 Aralık 2022 tarihine kadar söz konusu tutarlar indirimine tabi olacaktır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki ertelenmiş vergi varlıkları hareketi aşağıda verilmiştir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)
Maddi varlıkların amortisman/ diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(671.206)	134.241	(28.847)	5.769
Alacak reeskontları	(76.246)	15.249	(2.197)	439
Borç reeskontları	30.750	(6.150)	214	(43)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(78.946)	15.789	-	-
İndirilmemiş mali zararlar	(1.312.890)	262.578	(1.413.469)	282.694
Şüpheli Alacak ve Dava karşılıkları	(206.571)	41.314	(198.620)	39.724
Kıdem tazminatı karşılıkları	(80.594)	16.119	-	-
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(7.048)	1.412	-	-
Diğer farklar	87.601	(17.520)	(358)	72
Dönem sonu itibariyle ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	(2.315.150)	463.032	(1.643.277)	328.655

Grup, TMS 12 “Gelir Vergileri” standardı uyarınca hazırlanan konsolide finansal tablolarda yer alan 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren yıla ait 1.312.890 TL ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait 1.413.469 TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır. Grup, TMS 12 “Gelir Vergileri” standardı uyarınca hazırlanan konsolide finansal tablolarda yer alan 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren yıla ait 262.578 TL ve 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait 282.694 TL tutarındaki mahsup edilebilecek mali zararlar için ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2017						
	Alacaklar			Borçlar		
	Kısa vadeli			Kısa vadeli		
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Diğer		Ticari	Diğer	
MT Vizyon Marka Proje Danış. Ve İşl. A.Ş.	-	19.225		-	-	
MT Marka Danışmanlık İşlt. A.Ş.	-	1.366.344		-	-	
İstanbul Marka Tekstil A.Ş.	1.332.715	560.000		-	-	
Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	44.455	-		-	-	
Zeynep Aşkın Korkmaz	-	1.116.139		128.753	450.000	
Haluk Tuna Kılıboz	4.763	2.658.527		-	-	
Mine Tozlu	7.000	10.256.488		-	6.634.500	
Allservice Facility Management Tes. Yön. A.Ş.	253.800	-		-	-	
İnvestas Gayrimenkul Danış. Hizm. Ltd. Şti.	-	-		-	6.275	
	1.642.733	15.976.723		128.753	7.090.775	
1 Ocak - 30 Eylül 2017						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve Hizmet		Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Mal ve Hizmet	
	Satış Gelirleri				Alımları	Diğer Gelirler
Mt Marka Danışmanlık İşletmeciliği A.Ş.	205.734	-	-	-	39.606	14.500
İstanbul Marka Tekstil A.Ş.	146.157	-	-	-	40.889	-
Allservice Facility Management Tes. Yön. A.Ş.	120.000	-	-	-	-	-
Işık Sanat Sinema Tic Ltd Şti	17.406	-	-	-	1.644	-
Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	45.000	-	-	-	-	-
	534.297	-	-	-	82.139	14.500

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2016						
	Alacaklar		Borçlar			
	Kısa vadeli		Kısa vadeli			
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer		
Mt Marka Danışmanlık İşletmeciliği A.Ş.	49.136	-	-	-		
İstanbul Marka Tekstil A.Ş.	27.288	-	-	-		
Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11.512	-	-	-		
Uğur Ceylan	-	-	-	1.568.198		
Okan Toprakçı	-	100.685	-	-		
Zeynep Aşkın Korkmaz	-	-	-	35.244		
İnvestas Gayrimenkul Danış. Hizm. Ltd. Şti.	-	-	-	5.275		
	87.936	100.685	-	1.608.717		
1 Ocak - 31 Aralık 2016						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Mal ve Hizmet					
	Satış Gelirleri	Faiz Gelirleri	Faiz Giderleri	Kira Gideri	Diğer Gelirler	Diğer Giderler
Mt Marka Danışmanlık İşletmeciliği A.Ş.	60.000	-	-	-	-	-
İstanbul Marka Tekstil A.Ş.	24.000	-	-	-	-	-
Endeğer Gayrimenkul Yönetim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	10.000	-	-	-	-	-
	94.000	-	-	-	-	-

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup'un konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklarından olan tüm alışları-satışları, kira gelirleri-giderleri, faiz gelirleri-giderleri ve diğer tüm alış ve satışları konsolidasyonda elimine edildiği için konsolide finansal tablolarda görülmemektedir. İlişkili taraf diğer borç ve alacak tutarları üzerinden herhangi bir faiz hesaplanmamıştır. Grup'un kilit yönetici personeline 01.01-30.09.2017 döneminde maaş, huzur hakkı, kıdem tazminatı vb. sağlanan kısa vadeli faydalar toplamı: 119.982 TL'dir (01.01-31.12.2016: 30.689 TL). Hisse bazlı herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

Özkaynak Riski Yönetimi	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Toplam Borç	17.486.737	2.094.886
Eksi : Nakit ve Nakit Benzerleri	(3.993.196)	(1.889.879)
Toplam Net Borç	13.493.541	205.007
Toplam Özkaynak	54.788.801	6.256.170
Toplam Net Borç / Toplam Özkaynak	0,25	0,03

b) Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi, Grup yönetimi tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Grup yönetimi tarafından risk yönetimine ilişkin olarak döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan prosedürler oluşturulur.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
30 Eylül 2017						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	1.642.733	459.009	15.937.639	6.121.721	3.948.743	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.642.733	459.009	15.937.639	6.121.721	3.948.743	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri						
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)		206.571	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(206.571)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar□				
31 Aralık 2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	87.936	-	100.685	5.895.000	1.885.262	-
Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	87.936	-	100.685	5.895.000	1.885.262	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	198.620	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(198.620)	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski tablosu:

30 Eylül 2017

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kıs a (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Banka kredileri	6.318.364	6.318.364	2.705.431	2.016.526	1.596.407
Ticari borçlar	1.220.855	1.322.944	1.322.944	-	-
Diğer Borçlar	9.845.429	9.845.429	-	9.845.429	-
Toplam	17.384.648	17.486.737	4.028.375	11.861.955	1.596.407

31 Aralık 2016

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kıs a (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Banka kredileri	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	171.269	171.483	-	171.483	-
Diğer Borçlar	2.119.012	2.119.012	9.068	1.923.617	66.076
Toplam	2.290.281	2.290.495	9.068	2.095.100	66.076

Grup tüm ödemelerini sözleşme vadeleri uyarınca yapmaktadır.

b.3) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ile parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz Pozisyon Tablosu	Döviz pozisyonu tablosu 30 Eylül 2017		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	50.326	-	12.004
2a. Parasal finansal varlıklar	44.674	-	10.656
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	95.000	-	22.660
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	95.000	-	22.660
10. Ticari borçlar	204.916	-	48.878
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	787.542	-	187.850
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	992.458	-	236.728
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	992.458	-	236.728
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(897.459)	-	(214.068)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(897.459)	-	(214.068)
22. Döviz hedge'i kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Pozisyon Tablosu	31 Aralık 2016		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	-	-	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	-	-
10. Ticari borçlar	-	-	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	-	-	-
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)	-	-	-
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	-	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-
22. Döviz hedge'i kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmamaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile ithalatlarından kaynaklanan toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı, toplam döviz yükümlülüğünün kur riskinin bir türev araç vasıtasıyla karşılanma oranı olup, Grup'un vadeli işlemi olmadığından, toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı yoktur.

	30 Eylül 2017	
	Kâr/ (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 -ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-
4 -Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(68.022)	68.022
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(68.022)	68.022
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	(21.724)	21.724
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	(21.724)	21.724
Toplam (3+6)	(68.022)	68.022

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2016	
	Kâr/ (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1 - ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-
4 -Avro net varlık/(yükümlülüğü)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	-	-
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer döviz net etki (7+8)	-	-
Toplam (3+6)	-	-

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup'un sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Riskten korunma stratejileri, faiz oranı beklentisi ve tanımlı olan risk ile uyumlu olması için düzenli olarak değerlendirilmektedir. Böylece optimal riskten korunma stratejisinin oluşturulması, gerek finansal durum tablosunun pozisyonunun gözden geçirilmesi gerekse faiz harcamalarının farklı faiz oranlarında kontrol altında tutulması amaçlanmaktadır.

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Faiz Pozisyonu Tablosu	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarar)'a yansıtılan varlıklar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	6.318.364	-
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	-	-

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Raporlama tarihinde şirketin değişken faiz oranlı kredisi bulunmamaktadır.

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

	İtfa edilmiş gösterilen diğer finansal varlıklar	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarar)'a yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerlerden gösterilen diğer finansal yükümlülükler	Defteri değeri	Dipnot
30 Eylül 2017							
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	3.993.196	-	-	-	3.993.196	4
Ticari alacaklar	-	2.101.742	-	-	-	2.101.742	6
Diğer alacaklar		22.059.360				22.059.360	7
Finansal Yükümlülükler							
Finansal borçlar	-	-	-	-	6.318.364	6.318.364	5
Ticari borçlar	-	-	-	-	1.322.944	1.322.944	6
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	-	9.845.429	9.845.429	7
31 Aralık 2016							
Finansal Varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	-	1.889.879	-	-	-	1.889.879	4
Ticari alacaklar	-	87.936	-	-	-	87.936	6
Diğer alacaklar		5.995.685				5.995.685	7
Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	-	-	-	-	171.269	171.269	6
Diğer borçlar	-	-	-	-	1.923.617	1.923.617	7

MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir. Kredi riski oluşturan firmalardan alınmış herhangi bir teminat veya gayri kabili rücu kredi taahhütleri bulunmamaktadır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

28. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- 18 Ekim 2017 tarihinde, Şirket Yönetim Kurulu Başkanı Mine Tozlu'nun Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yaptığı açıklamadan, Şirket sermayesinde sahibi bulunduğu B grubu 250.000,-TL nominal değerli payları 1,-TL beher pay 2,30,-TL'den olmak üzere toplam 575.000,-TL bedelle Borsa dışında 18 Ekim 2017 tarihi itibarıyla devretmiştir.

- 24 Ekim 2017 tarihi itibarıyla Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda aşağıda yer alan açıklamayı yapmıştır;

“Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda 27 Temmuz 2017 ve 25 Ağustos 2017 tarihlerinde duyurulduğu üzere, DT DENETİM TURKEY Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi ile Şirketimiz arasında imzalanan Hizmet Sözleşmesi ile, Türk Ticaret Bankası (Banka) ile ilgili doğrudan ya da dolaylı sahip olunan hisse senetleri ve tahvillerin, Banka ile ilgili esas mukavelelerinden doğan hakların ve Banka'ya ait öz sermaye ve varlıkların (aktiflerin), birlikte veya ayrı ayrı, satın alınması veya benzeri bir yöntem ile Şirketimize veya bağlı ortaklıklarımıza devredilmesi hususlarında çalışmalar yapmak üzere DT DENETİM TURKEY Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik Anonim Şirketi yetkilendirilmiş ve Banka'nın pay senetlerinin alınmasına yönelik Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Başkanlığı'na Niyet Mektubu sunulmuştur.

Marka Yatırım Holding grubunun halen yürütmekte olduğu Garantör, Brand Plus gibi projeler ile birlikte, bankacılık sektörüne yeni bir banka modeli getirmeyi amaçlayan söz konusu Banka'yı satın alma girişimimiz ile ilgili olarak çalışmalara devam edilmekte olup, konuya ilişkin gelişmeler KAP aracılığı ile yatırımcılarımız ile paylaşılmaya devam edilecektir.”