

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar**

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem finansal durum tablosu	2 - 3
Ara dönem kar veya zarar tablosu	4
Ara dönem diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Ara dönem özkaynak değişim tablosu	6
Ara dönem nakit akış tablosu	7
Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	8 - 31

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2016 tarihi itibariyle****ara dönem finansal durum tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
Notlar		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar		18.667.804	22.220.685
Nakit ve nakit benzerleri	3	17.288.616	22.030.146
Ticari alacaklar	4	1.123.202	171.583
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	18	-	2.198
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	1.123.202	169.385
Diğer alacaklar		856	716
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		856	716
Stoklar	5	10.147	11.384
Peşin ödenmiş giderler	9	126.183	6.856
-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	9	84.389	5.260
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	9	41.794	1.596
Diğer dönen varlıklar	9	118.800	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	9	118.800	-
Duran varlıklar		36.606.552	37.345.246
Diğer alacaklar	9	6.628	6.628
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	6.628	6.628
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6	21.354.533	22.395.933
Maddi duran varlıklar	7	15.228.509	14.927.120
Maddi olmayan duran varlıklar	8	14.600	15.127
Peşin ödenmiş giderler	9	2.282	438
-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	9	733	24
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	9	1.549	414
Toplam varlıklar		55.274.356	59.565.931

Sayfa 8 ile 31 arasında yer alan notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla****ara dönem finansal durum tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Notlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.409.000	2.182.268
Ticari borçlar	4	141.328	478.996
- İlişkili taraflara ticari borçlar	18	74.122	425.792
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	67.206	53.204
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	44.910	56.606
Diğer borçlar	9	34.702	70.012
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	34.702	70.012
Ertelenmiş gelirler	9	67.508	54.587
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	67.508	54.587
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	700.954
Kısa vadeli karşılıklar		1.120.552	821.113
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	26.715	23.572
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	1.093.837	797.541
Uzun vadeli yükümlülükler		265.930	238.655
Ertelenmiş gelirler	9	15.309	36.755
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	15.309	36.755
Uzun vadeli karşılıklar		250.621	201.900
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	250.621	201.900
Özkaynaklar		53.599.426	57.145.008
Ödenmiş sermaye	11	5.515.536	5.515.536
Sermaye düzeltme farkları	11	56.769.483	56.769.483
Geri alınmış paylar (-)	11	(2.762.337)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		(1.327.260)	(1.322.634)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(1.327.260)	(1.322.634)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	2.762.337	-
- Geri alınan paylara ilişkin yedekler	11	2.762.337	-
Geçmiş yıllar zararları	11	(6.579.714)	(7.084.973)
Net dönem (zararı) / karı		(778.619)	3.267.596
Toplam kaynaklar		55.274.356	59.565.931

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait
kar veya zarar tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
	Notlar	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Hasılat	12	1.237.348	424.971	4.990.800	1.804.517
Satışların maliyeti (-)	12, 13	(1.685.426)	(561.220)	(1.707.942)	(564.778)
Brüt (zarar) / kar		(448.078)	(136.249)	3.282.858	1.239.739
Genel yönetim giderleri (-)	13	(1.829.274)	(587.989)	(1.636.818)	(549.408)
Pazarlama giderleri (-)	13	-	-	(3.800)	(743)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	378.033	125.615	659.946	514.531
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(337.289)	(87.072)	(8.269)	(2.293)
Esas faaliyet (zararı) / karı		(2.236.608)	(685.695)	2.293.917	1.201.826
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	-	-	360	-
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet (zararı) / karı		(2.236.608)	(685.695)	2.294.277	1.201.826
Finansman gelirleri	16	2.169.337	705.570	1.220.610	437.206
Finansman giderleri (-)	16	(711.348)	(163.160)	(1.506)	500
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) / karı		(778.619)	(143.285)	3.513.381	1.639.532
Vergi (gideri) / geliri		-	-	(655.231)	(326.794)
Dönem (zararı) / karı		(778.619)	(143.285)	2.858.150	1.312.738
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar)		(0,00141)	(0,00026)	0,00518	0,00238

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait
diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Dönem (zararı) / karı	(778.619)	(143.285)	2.858.150	1.312.738
Diğer kapsamlı gider	(4.626)	(171)	(4.430)	(377)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (*)</i>	(4.626)	(171)	(4.430)	(377)
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	(783.245)	(143.456)	2.853.720	1.312.361
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar)	(0,00142)	(0,00026)	0,00517	0,00238

(*) Not 17'de detayları ile açıklandığı üzere Şirket ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir. Dolayısıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisinde muhasebeleştirilen tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıpları) hesabının ertelenmiş vergi etkisi ayrıca gösterilmemektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait
öz kaynak değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geri alınmış paylar (-)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları (-)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler	5.515.536	56.769.483	-	(1.314.233)	-	(10.012.289)	2.927.316	53.885.813
Transferler	-	-	-	-	-	2.927.316	(2.927.316)	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	2.858.150	2.858.150
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(4.430)	-	-	-	(4.430)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(4.430)	-	-	2.858.150	2.853.720
30 Eylül 2015 itibariyle bakiyeler	5.515.536	56.769.483	-	(1.318.663)	-	(7.084.973)	2.858.150	56.739.533
1 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler	5.515.536	56.769.483	-	(1.322.634)	-	(7.084.973)	3.267.596	57.145.008
Transferler	-	-	-	-	-	3.267.596	(3.267.596)	-
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	(778.619)	(778.619)
Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(4.626)	-	-	-	(4.626)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(4.626)	-	-	(778.619)	(783.245)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış (Not 6, 11)	-	-	(2.762.337)	-	2.762.337	(2.762.337)	-	(2.762.337)
30 Eylül 2016 itibariyle bakiyeler	5.515.536	56.769.483	(2.762.337)	(1.327.260)	2.762.337	(6.579.714)	(778.619)	53.599.426

Sayfa 8 ile 31 arasında yer alan notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait****nakit akış tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015
	Notlar		
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(2.556.529)	(1.559.985)
Dönem (zararı) / karı		(778.619)	2.858.150
Dönem net (zararı) / karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		506.736	1.257.547
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6, 7, 8,13	1.433.720	1.465.572
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		343.534	351.320
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	47.238	22.145
Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	9	27.207	(6.973)
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9	269.089	336.148
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	(1.270.518)	(1.214.216)
Faiz (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler	16	(1.271.716)	(1.215.170)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	1.198	954
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler		-	655.231
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	15	-	(360)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(2.284.646)	(5.632.933)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(951.619)	(5.515.893)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(953.817)	(19.645)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		2.198	(5.496.248)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		1.237	1.593
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(337.668)	(34.491)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		14.002	(40.513)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(351.670)	6.022
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(756.485)	22.097
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(240.111)	(106.239)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:		(2.556.529)	(1.517.236)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	10	-	(42.749)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	360
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(693.182)	(18.696)
Alınan faiz		1.307.802	1.230.788
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		614.620	1.212.452
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(2.762.337)	-
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	16	(1.198)	(954)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:		(2.763.535)	(954)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(4.705.444)	(348.487)
Dönem başı nakit ve nakit benzeleri		21.978.270	15.621.678
Dönem sonu nakit ve nakit benzeleri	3	17.272.826	15.273.191

Sayfa 8 ile 31 arasında yer alan notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. ("Mares" ya da "Şirket") 1986 yılında kurulmuş olup, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu altında faaliyet göstermektedir. Şirket'in fiili faaliyet konusu, Antalya'da turistik otel işletmek ve turizm hizmetleri sunmak, Marmaris'te kurulmuş olan turistik tesisi kiraya vermektir. Şirket'in faaliyetleri turizm sezonuna bağlı olarak dönemsel olarak göstermektedir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'na kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul A.Ş.'de (eski adıyla, "İstanbul Menkul Kıymetler Borsası") işlem görmektedir.

Şirket'in Marmaris ve Antalya'da birer tane olmak üzere, iki adet oteli bulunmaktadır. Marmaris'teki otelin yatak kapasitesi 1.078 (31 Aralık 2015 - 1.078) olup Antalya'daki otelin yatak kapasitesi 420'dir (31 Aralık 2015 - 420). Marmaris'teki otelin üzerine kurulu bulunduğu alan 49 yıllığına Orman Bakanlığı'ndan kiralanmış olup, kira süresi 2035 yılında dolacaktır. Marmaris'teki otel, Şirket tarafından 6 Aralık 2007 tarihinde imzalanan sözleşme ile kiraya verilmiş olup, kira sözleşmesinin süresi yapılan ek protokoller ile 31 Aralık 2019 tarihine kadar uzatılmıştır. Ancak 22 Eylül 2016 tarihinde kiracı Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş. (Yazıcı Turizm) tarafından Şirkete Mares Otel'e ilişkin Kira Sözleşmesinin feshedilmesi talebi bildirilmiştir. 17 Ekim 2016 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye (MP Hotel) kiralanmasına karar verilmiştir. (Not 21). Not 7'de detayı açıklandığı üzere, Antalya'daki Divan Markası altında hizmet sunmakta olan Talya Otel'i'nin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuştur.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak – 30 Eylül 2016 döneminde 7 kişidir (1 Ocak – 31 Aralık 2015 - 7). 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı ise 7 kişidir (31 Aralık 2015 - 7).

Şirket, ana ortağı Koç Holding A.Ş. olup, Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. Fevzi Çakmak Cad. No:30, 07100 Antalya / Türkiye.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

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

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

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

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 26 Ekim 2016 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca
- veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket’in ara dönem özet finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

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 hasılatla 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

TFRS 10 ve TMS 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 TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 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 zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun 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 sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya 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. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

UMSK Haziran 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 aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	17.288.616	22.030.146
- TL vadeli mevduat	9.949.418	15.016.720
- Yabancı para vadeli mevduat	7.338.299	6.991.633
- TL vadesiz mevduat	403	231
- Yabancı para vadesiz mevduat	496	21.562
	17.288.616	22.030.146

Şirket'in yabancı para vadeli mevduatının faiz oranı %1,55; vadesi ise 3 Ekim 2016'dır (31 Aralık 2015 faiz oranı: %1,65; vadesi 4 Ocak 2016). Şirket'in TL vadeli mevduatlarının faiz oranları %8,25 ile %11,50 arasında; vadeleri ise 3 Ekim 2016 ile 24 Ekim 2016 tarihleri arasında değişmektedir (31 Aralık 2015 faiz oranları: %7 - %13,50; vadeleri 4 Ocak 2016- 27 Ocak 2016).

30 Eylül 2016, 31 Aralık 2015 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2015
Nakit ve nakit benzeri değerler	17.288.616	22.030.146	15.307.035
Eksi : Faiz tahakkukları	(15.790)	(51.876)	(33.844)
Nakit ve nakit benzeri değerler	17.272.826	21.978.270	15.273.191

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

4. Ticari alacak ve borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar:		
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	1.123.202	169.385
Şüpheli ticari alacaklar	635.550	635.550
	1.758.752	804.935
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(635.550)	(635.550)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (net)	1.123.202	169.385
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 18)	-	2.198
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)	1.123.202	171.583

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
1 Ocak itibariyle	635.550	636.955
Tahsilatlar (-)	-	(1.101)
	635.550	635.854

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Yoktur).

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar:		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	67.206	53.204
	67.206	53.204
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 18)	74.122	425.792
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	141.328	478.996

5. Stoklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yakıt stokları	6.044	7.281
Ticari mallar	4.103	4.103
	10.147	11.384

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet	101.467.589	-	-	101.467.589
Birikmiş amortisman	(79.071.656)	(1.041.400)	-	(80.113.056)
Net defter değeri	22.395.933			21.354.533
	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet	101.467.589	-	-	101.467.589
Birikmiş amortisman	(77.661.670)	(1.061.417)	-	(78.723.087)
Net defter değeri	23.805.919			22.744.502

Şirket, Orman Bakanlığı'nın Taahhüt Senedi ile kendisine tahsis edilmiş olan Marmaris'teki sahada Şirket tarafından yapılan ve işletilmekte olan Divan Mares / Marmaris otelini (Not 1) "Mares" ismi altında otel olarak işletilmek üzere 15 Ocak 2008 tarihinden itibaren 5 yıl süre ile Yazıcı Turizm'e kiraya vermiştir. 2014 yılında imzalanan ve 31 Aralık 2019 tarihine kadar geçerliliği bulunan ek protokol ile yıllık sabit kira tutarı 2.400.000 ABD Doları olmuştur.

Ancak turizm sektöründeki olumsuz gelişmeler sebebiyle Yazıcı Turizm ile yapılan müzakereler sonucunda 2016 yılı için kira bedelinin 500.000 ABD Doları'na indirilmesine, kira sözleşmesinde yer alan yenileme fonu için asgari tutarın uygulanmamasına, devam eden yıllara ilişkin sözleşmedeki kira bedelinin ise, turizm sektöründeki gelişmelere göre en geç 31 Mart 2017 tarihine kadar ayrıca değerlendirilmesine karar verilmiştir (Not 11).

22 Eylül 2016 tarihinde ise Yazıcı Turizm tarafından Şirkete iletilen yazıda Mares Otel'e ilişkin Kira Sözleşmesinin feshedilmesi talebi bildirilmiştir. 17 Ekim 2016 tarihinde ise Şirket Yönetim Kurulu tarafından Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye (MP Hotel) kiralanmasına karar verilmiştir. (Not 21).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, Şirket yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemine göre eski kira sözleşmesi şartlarına göre 47.037.895 TL; yeni kira sözleşmesi şartlarına göre ise 44.246.487 TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2015 - 59.791.306 TL). Bu değerler hesaplanırken, ABD Doları bazında indirgeme faiz oranı %8 ve masraf artış oranı %3 olarak kullanılmış olup ileriki yıllardaki kira gelirlerinin 17 Ekim 2016 tarihindeki Yönetim Kurulu kararı ile belirlenen mali hususlara göre devam edeceği varsayımı kullanılmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 1.096.035 TL (30 Eylül 2015 - 4.855.460 TL) tutarındaki kira gelirini satış gelirleri hesabında muhasebeleştirmiştir. Cari dönem amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller için katlanılan amortisman giderleri hariç doğrudan faaliyet giderleri (sigorta, ecrimisil, orman bakanlığı kira, emlak vergisi, dava takip ve müşavirlik hizmetleri ve diğer giderler) toplamı 537.954 TL'dir. (30 Eylül 2015 - 461.123 TL)

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

7. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2016
Maliyet					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	541.893	-	-	-	541.893
Binalar ve arsalar	46.578.378	-	-	-	46.578.378
Makina ve teçhizat	17.423.449	3.250	-	-	17.426.699
Motorlu araçlar	124.249	-	-	-	124.249
Döşeme ve demirbaşlar	13.331.746	-	-	-	13.331.746
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	-	254.448
Yapılmakta olan yatırımlar	2.924.467	689.932	-	-	3.614.399
	81.178.630	693.182	-	-	81.871.812
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(335.715)	(13.405)	-	-	(349.120)
Binalar	(35.080.960)	(318.575)	-	-	(35.399.535)
Makina ve teçhizat	(17.354.041)	(11.939)	-	-	(17.365.980)
Motorlu araçlar	(124.249)	-	-	-	(124.249)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.102.097)	(47.874)	-	-	(13.149.971)
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(254.448)	-	-	-	(254.448)
	(66.251.510)	(391.793)	-	-	(66.643.303)
Net defter değeri	14.927.120				15.228.509
	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Maliyet					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	541.893	-	-	-	541.893
Binalar ve arsalar	46.578.378	-	-	-	46.578.378
Makina ve teçhizat	17.423.449	-	-	-	17.423.449
Motorlu araçlar	124.249	-	-	-	124.249
Döşeme ve demirbaşlar	13.332.361	-	(360)	-	13.332.001
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	-	254.448
Yapılmakta olan yatırımlar	2.874.279	18.696	-	-	2.892.975
	81.129.057	18.696	(360)	-	81.147.393
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(316.906)	(14.171)	-	-	(331.077)
Binalar	(34.656.323)	(318.410)	-	-	(34.974.733)
Makina ve teçhizat	(17.331.304)	(17.517)	-	-	(17.348.821)
Motorlu araçlar	(124.249)	-	-	-	(124.249)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.033.181)	(52.941)	360	-	(13.085.762)
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(254.448)	-	-	-	(254.448)
	(65.716.411)	(403.039)	360	-	(66.119.090)
Net defter değeri	15.412.646				15.028.303

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ekonomik ömürlerini doldurmuş sabit kıymetlerin elde etme maliyetleri 64.333.359 TL'dir (31 Aralık 2015 - 64.239.960 TL).

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotekler 45.000 TL (31 Aralık 2015 - 45.000 TL) tutarındadır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

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

Şirket'in, Antalya'da bulunan Talya Oteli'nin yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına yönelik ön incelemeler ve hukuki açıdan yapılması gereken işlemlere dair resmi makamlar ile görüşmeleri devam etmektedir. Ancak söz konusu görüşmelerin uzaması nedeniyle, Şirket 2 Nisan 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Talya Oteli'nin mevcut yapısı yeterli kalite ve karlılık ile faaliyetlerinin devamına imkan vermediğinden, söz konusu yeniden yapım için resmi makamlardan gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmaların devam ettirilmesine ve otelin yeniden yapımı tamamlanıncaya kadar tesisin geçici süreliğine kapatılmasına karar vermiştir. Geline aşamada Divan Antalya Talya Oteli'nin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuş olup, bu tarih ve sonrası için Divan Antalya Talya Oteli herhangi bir rezervasyon kabul etmemiştir. Yukarda bahsedilen yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına ilişkin hukuki süreç devam etmekte olup karar mercileri ile süreç tamamlandıktan sonra inşaat faaliyetlerine başlanabilecektir.

Şirket, söz konusu işlemde ötürü Talya Otel'deki faaliyetlerine geçici bir süre için ara vermiş olup maddi duran varlıkları için 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla herhangi bir karşılık ayırmamış, amortisman hesaplamasına ise devam etmiştir.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2016	İlaveler	30 Eylül 2016
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(622.126)	(527)	(622.653)
Net defter değeri	15.127		14.600

	1 Ocak 2015	İlaveler	30 Eylül 2015
Haklar	637.253		637.253
Birikmiş itfa payları	(620.812)	(1.116)	(621.928)
Net defter değeri	16.441		15.325

Cari yıl itfa payları kar veya zarar tablosunda "genel yönetim giderleri" ve "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

9. Diğer alacaklar, borçlar ve karşılıklar ile ertelenmiş gelirler

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Devreden KDV	118.702	-
Diğer	98	-
	118.800	-

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet
finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

b) Diğer alacaklar- uzun vadeli

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	6.628	6.628
	6.628	6.628

c) Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara gelecek aylara ait giderler (Not 18)	84.389	5.260
İlişkili olmayan taraflara gelecek aylara ait giderler	41.794	1.596
İlişkili taraflara gelecek yıllara ait giderler (Not 18)	733	24
İlişkili olmayan taraflara gelecek yıllara ait giderler	1.549	414
	128.465	7.294

d) Diğer borçlar - kısa vadeli

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Alınan avans, depozito ve teminatlar	29.680	28.723
Ödenecek vergi ve fonlar	5.022	41.289
	34.702	70.012

e) Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait gelirler	67.508	54.587
Gelecek yıllara ait gelirler	15.309	36.755
	82.817	91.342

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

f) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ecrimisil ve kira giderleri karşılığı	839.419	683.643
Emlak vergisi karşılığı	113.313	-
Dava gideri karşılığı	27.207	-
Diğer karşılıklar	113.898	113.898
	1.093.837	797.541

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

Ecrimisil ve kira giderleri için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
1 Ocak itibarıyla	683.643	503.301
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	310.290	302.754
Ödenen	(154.514)	(75.741)
	839.419	730.314

Dava karşılıkları için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
1 Ocak itibarıyla	-	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	27.207	-
	27.207	-

g) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	15.313	24.037
Ödenecek SGK stopajları	15.236	14.160
Personele borçlar	8.408	13.200
Diğer	5.953	5.209
	44.910	56.606

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli)	250.621	201.900
İzin yükümlülüğü karşılığı (kısa vadeli)	26.715	23.572
	277.336	225.472

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

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015 – 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve yasal olarak herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı (%)	10,35	10,35
Enflasyon oranı (%)	5,5	5,5
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	93	93

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

Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297,21 TL (1 Eylül 2015 - 3.828,37 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
1 Ocak itibarıyla	201.900	202.613
Cari dönem hizmet maliyeti	34.808	24.700
Faiz maliyeti	9.287	7.720
Aktüeryal kayıp	4.626	4.430
Ödemeler	-	(42.749)
	250.621	196.714

11. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları, tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
Hissedarlar	TL	Pay %	TL	Pay %
Koç Holding A.Ş.	2.030.326	36,81	2.030.326	36,81
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1.629.875	29,55	1.629.875	29,55
Halka açık kısım	1.383.866	25,09	1.639.875	29,73
Geri alınmış paylar (*)	256.009	4,64	-	-
Koç Ailesi üyeleri	215.460	3,91	215.460	3,91
	5.515.536	100,00	5.515.536	100,00
Sermaye düzeltme farkları	56.769.483		56.769.483	
	62.285.019		62.285.019	

(*) 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan hisseleri ifade etmektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

11. Özkaynaklar (devamı)

Geri alınmış paylar ve kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Not 6'da detayları ile açıklandığı üzere Şirket, Mares Otel'den elde ettiği kira gelirinin 2016 yılı için 2.400.000 ABD Doları'ndan 500.000 ABD Doları'na düşmesi sebebiyle, bu karara iştirak etmeyen pay sahiplerine ortaklıktan ayrılma hakkı tanımıştır.

Önemli Niteliklere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 10'uncu maddesine göre yapılan hesaplama sonucunda 1,00 TL nominal değerli pay için 10,79 TL ayrılma hakkı kullanım fiyatı tespit edilmiştir. Bu kapsamda genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletmiş olan 256.009 TL nominal değerli pay sahiplerinin tamamı ayrılma hakkını kullanmış ve söz konusu paylar 2.762.337 TL karşılığı geri alınmıştır. Bu tutar özkaynaklar altında "Geri alınmış paylar" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. Bu işleme ilişkin olarak, aynı tutarda "Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler" kalemine yedek ayrılmış, söz konusu yedek akçeler nedeniyle geçmiş yıl zararlar kalemine 2.762.337 TL transfer yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül tarihi itibarıyla, geri alınmış paylara ilişkin geçmiş yıl zararlarından transfer edilen yedek dışında kardan ayrılan kısıtlanmış yedeği bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Yoktur). Şirket'in sermayesi beheri 1 Kr olan 551.553.600 adet hisseden oluşmaktadır.

SPK'nın 7 Haziran 2014 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberine göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu kalemlerin değerlemelerinde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

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

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

Sermaye düzeltme farkları

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

12. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Yurtiçi satışlar	1.237.348	424.971	4.990.800	1.804.517
Satış gelirleri	1.237.348	424.971	4.990.800	1.804.517
Satışların maliyeti (-)	(1.685.426)	(561.220)	(1.707.942)	(564.778)
Brüt (zarar) / kar	(448.078)	(136.249)	3.282.858	1.239.739

13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Satışların maliyeti	(1.685.426)	(561.220)	(1.707.942)	(564.778)
Genel yönetim giderleri	(1.829.274)	(587.989)	(1.636.818)	(549.408)
Pazarlama giderleri	-	-	(3.800)	(743)
	(3.514.700)	(1.149.209)	3.348.560	1.114.929

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 6, 7 ve 8)	(1.433.720)	(476.850)	(1.465.572)	(482.750)
Personel giderleri	(753.542)	(257.958)	(644.312)	(239.194)
Vergi, resim ve harçlar	(350.886)	(113.518)	(344.974)	(113.086)
Ecrimisil ve kira giderleri	(310.289)	(103.889)	(302.754)	(102.009)
Sigorta giderleri	(253.499)	(84.452)	(221.242)	(74.424)
Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri	(199.528)	(75.174)	(173.387)	(58.279)
Enerji giderleri	(43.326)	(13.467)	(44.432)	(15.171)
Bilgi teknolojileri giderleri	(19.878)	(5.167)	(33.780)	(11.031)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(9.682)	(2.727)	(13.110)	(3.596)
Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri	(7.431)	(1.359)	(6.999)	(1.820)
Reklam giderleri	-	-	(3.800)	(743)
Diğer	(132.919)	(14.648)	(94.198)	(12.826)
Toplam giderler	(3.514.700)	(1.149.209)	(3.348.560)	(1.114.929)

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

14. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı gelirleri	365.319	120.973	630.891	508.069
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 4)	-	-	1.101	1.101
Diğer	12.714	4.642	27.954	5.361
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	378.033	125.615	659.946	514.531
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı giderleri	(337.289)	(87.072)	(8.269)	(2.293)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(337.289)	(87.072)	(8.269)	(2.293)

15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Sabit kıymet satış karı	-	-	360	-
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	-	360	-

16. Finansman geliri / giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Banka mevduatları faiz geliri	1.271.716	314.234	1.215.170	434.162
Kur farkı gelirleri	897.464	391.865	5.440	3.044
Diğer	157	(529)	-	-
Finansman gelirleri	2.169.337	705.570	1.220.610	437.206

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Kur farkı giderleri	(710.150)	(162.731)	(552)	-
Komisyona giderleri	(1.198)	(429)	(954)	500
Finansman giderleri	(711.348)	(163.160)	(1.506)	500

17. Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20'dir (2015 - %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

17. Vergiler (devamı)

Yatırım İndirimi İstisnası

Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, Gelir Vergisi Kanunu'nda yer alan yatırım indiriminde süre sınırlamasına ilişkin geçici 69'uncu maddesinde yer alan hükümlerini iptal etmiş ve 2009 yılı Ekim ayı içinde konuya ilişkin toplantı notlarını web sitesinde yayımlamıştır. Anayasa Mahkemesinin yatırım indiriminde süre sınırlamasının "2006, 2007, 2008 yılları" iptaline ilişkin kararı 8 Ocak 2010 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir ve bu şekilde yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kalkmış bulunmaktadır. Şirket'in 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sonraki dönemlerde kullanabileceği tamamı stopajlı 2.769.329 TL tutarında yatırım indirimi bulunmaktadır.

Ertelenen vergiler

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket yakın geçmişteki mali performansı dikkate alarak gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karlara ilişkin yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve bu değerlendirmeye dayanarak ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ile finansal tablolara yansıtılmayan ertelenen vergi varlıkları aşağıda özetlenmiştir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller	(23.053.716)	(23.570.961)	4.610.743	4.714.192
Yatırım indirimi istisnası	(2.769.329)	(2.754.308)	5.539	5.509
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(277.336)	(225.472)	55.467	45.094
Diğer - net	(15.126)	(15.126)	3.025	3.025
Hesaplanan ancak kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlıkları			4.674.774	4.767.820

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

18. İlişkili taraf açıklamaları

Dönem sonları itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ve peşin ödenmiş giderler bakiyeleri ile dönem içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi") (2)		
- Vadeli mevduatlar	95.000	21.800
- Vadesiz mevduatlar	795	21.689
	95.795	43.489

İlişkili taraflardan alacaklar:

Otokoç Otomotiv ("Otokoç") (1)	-	2.198
	-	2.198

İlişkili taraflara borçlar - kısa vadeli:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") (3)	49.949	406.845
Eltek Elektrik Enerjisi İthalat-İhracat ve Toptan Tic. A.Ş. ("Eltek") (1)	9.865	4.576
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer A.Ş.") (1)	4.230	3.477
Koç Sistem Bil.ve İlt.Hiz.A.Ş. ("Koç Sistem") (1)	3.187	4.452
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur") (1)	2.497	2.685
Diğer	4.394	3.757
	74.122	425.792

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler – kısa vadeli:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ram Sigorta Ara.Hizm.A.Ş. ("Ram Sigorta") (4)	83.425	2.773
Zer A.Ş. (1)	554	1.444
Diğer	410	1.043
	84.389	5.260

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler – uzun vadeli:	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ram Sigorta (4)	394	-
Diğer	339	24
	733	24

- (1) Ana ortaklık Koç Holding tarafından kontrol edilen şirketler.
(2) Koç Holding'in müşterek yönetime tabi iş ortaklığı.
(3) Şirket'in ana ortaklığı.
(4) Ana Ortaklık Koç Holding'in nihai ortakları tarafından kontrol edilen şirketler.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet****finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**

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

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**ii) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet satışları:**

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Divan Tur.İşlet.A.Ş.("Divan") (1)	-	-	360	-
	-	-	360	-

iii) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Ram Sigorta (4) (*)	358.397	-	313.848	-
Koç Holding (3) (**)	131.023	55.000	104.197	38.011
Eltek (1)	40.521	13.033	41.701	18.545
Setur (1)	15.969	2.143	6.027	1.950
Koç Sistem (1)	15.001	2.701	17.755	5.918
Divan (1)	13.423	2.493	5.575	87
Zer A.Ş. (1)	9.029	3.585	6.821	2.479
Diğer	47.679	27.491	15.474	436
	631.042	106.446	511.398	67.426

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(**) Ana ortağımız Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtım sonucunda Şirketimize fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

iv) İlişkili taraflardan geri alınan paylar:

Not 6 ve Not 11'de detayları açıklandığı üzere Şirket 30 Haziran 2016 tarihinde 2.762.337 TL karşılığı; 256.009 TL nominal değerli hisselerinin geri alımını yapmıştır. Bu hisselerin 191.853 TL nominal değerli kısmı; 2.070.094 TL karşılığı Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu'ndan ("Yapı Kredi Portföy") (2) geri alınmıştır.

v) İlişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Finansman gelirleri:				
Yapı Kredi (2)	5.203	2.360	1.273	489
Finansman giderleri:				
Yapı Kredi (2)	(1.198)	(429)	(667)	(231)
	4.005	1.931	606	258

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

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

(3) Şirket'in ana ortağı.

(4) Ana Ortaklık Koç Holding'in nihai ortakları tarafından kontrol edilen şirketler.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**vi) Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar:**

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri ile otel müdürü olarak belirlemiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Maaş ve kısa vadeli diğer faydalar	244.894	81.955	220.729	77.375
	244.894	81.955	220.729	77.375

19. Koşula bağlı varlık ve yükümlülükler

- a) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	158.708	48.708
B. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	158.708	48.708

- b) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından verilen ve tamamı TL cinsinden olan TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka teminat mektupları	113.708	3.708
Verilen ipotekler	45.000	45.000
	158.708	48.708

- c) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Banka teminat mektupları	6.375.390	6.189.960
	6.375.390	6.189.960

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Ticari alacakların önemli bir kısmı Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş.'den olan Mares kira alacaklarından oluşmaktadır. Şirket Talya Oteli'nin faal olduğu dönemde; acentalar üzerinde bir kontrol sistemi kurmuş olup acentalarla olan işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Acentelere açılan kredi limitleri, yönetim tarafından onaylanmakta ve tahsilat performansları güncel olarak takip edilmektedir. İlgili kontrol sistemi Mares kira alacakları için uygulanmamaktadır (Not 4).

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Döviz kuru riski

Şirketin döviz riskini taşıyan en önemli konusu Marmaris'teki otelin döviz cinsinden kiraya verilmesi nedeniyle elde edilen gelirdir. Bu kira gelirleri sözleşme gereği tahsilatın yapılacağı döneme kadar her ay sonu gerçekleşen dolar kuruna göre değerlendirilmekte ve kur riski ile karşı karşıya kalınmaktadır. Ayrıca Şirketin raporlama dönemi itibarıyla bankada gecelik vadeli mevduat olarak değerlendirdiği yaklaşık 2.4 Milyon USD tutarında nakdi bulunmaktadır. Bu tutar ilgili dövizin fiyat hareketlerinden etkilenmekte ve şirket için bir kur riski yaratmaktadır.

Yabancı para pozisyonu

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu döviz bazlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar	8.433.798	7.012.878
Yükümlülükler	(17.554)	(16.597)
Net döviz pozisyonu	8.416.244	6.996.281

	30 Eylül 2016			31 Aralık 2015		
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
Varlıklar:						
Nakit ve nakit benzeri değerler	7.338.483	2.449.509	-	7.012.878	2.407.393	4.136
Ticari alacaklar	1.095.315	365.605	-	-	-	-
Toplam varlıklar	8.433.798	2.815.114	-	7.012.878	2.407.393	4.136
Yükümlülükler:						
Ticari borçlar	(17.554)	-	(5.223)	(16.597)	-	(5.223)
Toplam yükümlülükler	(17.554)	-	(5.223)	(16.597)	-	(5.223)
Net yabancı para (yükümlülük)/varlık pozisyonu	8.416.244	2.815.114	(5.223)	6.996.281	2.407.393	(1.087)

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

Şirketin 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile elinde bulundurduğu yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlükleri sebebi ile döviz kurundaki değişimlere duyarlılığı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

30 Eylül 2016			
Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde			
1. ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan kar/(zarar)	843.380	(843.380)	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	843.380	(843.380)	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde			
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	(1.755)	1.755	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
6. Euro net etki (4+5)	(1.755)	1.755	-
Toplam (3+6)	841.625	(841.625)	-

31 Aralık 2015			
Kar/(zarar)		Özkaynaklar	
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde			
1. ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan kar/(zarar)	699.974	(699.974)	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	699.974	(699.974)	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde			
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	(346)	346	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-
6. Euro net etki (4+5)	(346)	346	-
Toplam (3+6)	699.628	(699.628)	-

Sermaye riski yönetimi

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

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

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren ara döneme ait özet

finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

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

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Finansal borçlar	-	-
Toplam özkaynaklar	53.599.426	57.145.008
Borç/özkaynak oranı	%0	%0

Faiz oranı riski

Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetim prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir.

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullandığı kredi bulunmamaktadır.

Fonlama riski

Varolan ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

21. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Not 1 ve Not 6'da belirtildiği üzere, 22 Eylül 2016 tarihinde; Yazıcı Turizm tarafından Mares Otel tesisine ilişkin Kira Sözleşmesinin feshedilmesi talebi Şirkete iletilmiştir. 17 Ekim 2016 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye kiralanmasına karar verilmiştir.

Kira sözleşmesinin başlıca koşulları aşağıda yer almaktadır:

- KDV hariç yıllık kira bedeli ilk yıl için 1.850.000 ABD Doları; ikinci yıl için 1.950.000 ABD Doları; 3.-5. yıllar için 2.000.000 ABD Doları; 6.-10. yıllar için ise 2.250.000 ABD Doları'dır.
- Kiralar, sözleşme tarihinden itibaren her 12 aylık dönem için ilgili dönemin başında peşin olarak ödenecektir.
- Mares markası Kiracı tarafından kullanılabilir.
- İlgili mevzuat gereği Orman Bakanlığı'na yapılacak ödemelerden, kiraya veren tarafından ödenecek kira tutarının %2'si oranındaki ödeme ile kiracı tarafından yapılacak yıllık hasılatın % 2'si oranındaki ödemenin ilk 5 yıl tamamı, sonraki 5 yıl ise %50'si Şirket tarafından karşılanacaktır.
- Otel'in yıllık toplam gelirinin %3,5'i, Kiracı tarafından mobilya mefruşat ekipman yenilenmesinde kullanılmak amacı ile ayrı bir fona (Yenileme Fonu) aktarılacaktır. Yenileme Fonu yıllık olarak asgari 300.000 USD tutarında olacaktır. Yenileme Fonu sadece Şirketin uygun bulacağı amaçlarla kullanılabilir, otelin mobilya mefruşat ve ekipmanlarının yenilenmesi dışında herhangi bir amaçla kullanılmayacaktır. Fondan harcanmayan tutar toplamı Sözleşme süresi sonunda Şirkete ödenecektir.

Önemli Niteliklere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca söz konusu kiralama işlemi, önemli nitelikte işlem tanımına girmektedir. Bu kapsamda; MP Hotel ile yukarıdaki koşullarda Kira Sözleşmesi imzalanması işlemi 17 Kasım 2016 tarihinde yapılacak olağanüstü genel kurulun onayına sunulacak ve söz konusu genel kurul toplantısına katılan ve bu konudaki gündem maddesine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahiplerine, paylarını 1,00 TL nominal değerli pay için 12,76 TL üzerinden Şirkete satarak ortaklıktan ayrılma hakkı tanınacaktır.