

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU**

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

Giriş

1. Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait ilgili kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosundan oluşan özet finansal tabloların sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

2. Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

3. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

4. 7 No'lu ara dönem özet finansal tablo notunda detayları belirtildiği üzere; Şirket'in, Antalya'da bulunan 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla net defter değeri 15 milyon TL tutarındaki Talya Otel'i'nin yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına yönelik ön incelemeler ve hukuki açıdan yapılması gereken işlemlere dair resmi makamlar ile görüşmeleri devam etmekte olup, otelin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla geçici süreliğine durdurulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Adnan Akan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2017

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Finansal durum tablosu	1 - 2
Kar veya zarar tablosu	3
Diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Özkaynak değişim tablosu	5
Nakit akış tablosu	6
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	7 - 29

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
ara dönem finansal durum tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Notlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar		24.210.015	25.089.179
Nakit ve nakit benzerleri	3	23.367.568	24.669.325
Ticari alacaklar	4	155.029	135.321
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	4	155.029	135.321
Diğer alacaklar	9	110.460	19.432
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	9	110.460	19.432
Stoklar	5	9.143	9.439
Peşin ödenmiş giderler	9	179.945	3.189
- <i>İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler</i>	9	163.807	1.520
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>	9	16.138	1.669
Diğer dönen varlıklar	9	387.870	252.473
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar</i>	9	387.870	252.473
Duran varlıklar		37.083.696	37.688.514
Diğer alacaklar	9	6.628	6.628
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	9	6.628	6.628
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6	22.072.789	22.486.169
Maddi duran varlıklar	7	14.989.170	15.180.982
Maddi olmayan duran varlıklar	8	14.148	14.450
Peşin ödenmiş giderler	9	961	285
- <i>İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>	9	961	285
Toplam varlıklar		61.293.711	62.777.693

Sayfa 7 ile 29 arasında yer alan notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla
ara dönem finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem Notlar 30 Haziran 2017	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2016
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		5.011.217	7.195.927
Ticari borçlar	4	563.353	289.875
- İlişkili taraflara ticari borçlar	19	501.705	157.830
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	61.648	132.045
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	49.842	58.615
Diğer borçlar	9	38.664	47.482
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	38.664	47.482
Ertelenmiş gelirler	9	2.379.478	5.427.991
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	2.379.478	5.427.991
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	195.936	150.602
Kısa vadeli karşılıklar		1.783.944	1.221.362
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	29.703	27.687
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	1.754.241	1.193.675
Uzun vadeli yükümlülükler		335.799	308.301
Uzun vadeli karşılıklar	10	335.799	308.301
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	335.799	308.301
Özkaynaklar		55.946.695	55.273.465
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)	(2.762.337)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(1.377.484)	(1.376.011)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları kayıpları		(1.377.484)	(1.376.011)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	2.762.337	2.762.337
- Geri alınan paylara ilişkin yedekler	11	2.762.337	2.762.337
Geçmiş yıllar zararları		(5.635.543)	(6.579.714)
Net dönem karı		674.703	944.171
Toplam kaynaklar		61.293.711	62.777.693

Sayfa 7 ile 29 arasında yer alan notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
kar veya zarar tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Sınırlı denetimden geçmiş Geçmiş dönem		
	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Hasılat	12	3.070.022	1.547.540	812.377	409.958
Satışların maliyeti (-)	12, 13	(1.531.533)	(757.823)	(1.124.206)	(560.939)
Brüt kar/(zarar)		1.538.489	789.717	(311.829)	(150.981)
Genel yönetim giderleri (-)	13, 14	(1.381.696)	(589.453)	(1.241.285)	(638.355)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	19.959	3.466	252.418	233.805
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(3.285)	(671)	(250.217)	(227.903)
Esas faaliyet karı/(zararı)		173.467	203.059	(1.550.913)	(783.434)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	16	25.614	4.380	-	-
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı/(zararı)		199.081	207.439	(1.550.913)	(783.434)
Finansman gelirleri	17	2.417.240	492.038	1.463.767	815.743
Finansman giderleri (-)	17	(1.745.682)	(686.386)	(548.188)	(237.700)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		870.639	13.091	(635.334)	(205.391)
Vergi (gideri)/geliri	18	(195.936)	12.359	-	-
Dönem karı/(zararı)		674.703	25.450	(635.334)	(205.391)
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(zarar)		0,00122	0,00005	(0,00115)	(0,00037)

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem		Sınırlı denetimden geçmiş Geçmiş dönem	
		1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Dönem karı (zararı)		674.703	25.450	(635.334)	(205.391)
Diğer kapsamlı gider	10	(1.473)	(108)	(4.455)	(131)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (*)</i>	10	<i>(1.473)</i>	<i>(108)</i>	(4.455)	(131)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		673.230	25.342	(639.789)	(205.522)

(*) Not 18'de detayları ile açıklandığı üzere Şirket ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir. Dolayısıyla diğer kapsamlı gelir /(gider) içerisinde muhasebeleştirilen tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları hesabının ertelenmiş vergi etkisi ayrıca gösterilmemektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
özkaynak değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geri alınmış paylar (-)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl zararları (-)	Net dönem Karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(2.762.337)	(1.376.011)	2.762.337	(6.579.714)	944.171	55.273.465
Transferler		-	-	-	-	-	944.171	(944.171)	-
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	674.703	674.703
Diğer kapsamlı gider		-	-	-	(1.473)	-	-	-	(1.473)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(1.473)	-	-	674.703	673.230
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(2.762.337)	(1.377.484)	2.762.337	(5.635.543)	674.703	55.946.695
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	11	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)	-
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış		-	-	(2.762.337)	-	2.762.337	(2.762.337)	-	(2.762.337)
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	(635.334)	(635.334)
Diğer kapsamlı gider		-	-	-	(4.455)	-	-	-	(4.455)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(4.455)	-	-	(635.334)	(639.789)
30 Haziran 2016 itibarıyla bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(2.762.337)	(1.327.089)	2.762.337	(6.579.714)	(635.334)	53.742.882

Sayfa 7 ile 29 arasında yer alan notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait
nakit akış tablosu**

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

		Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı denetimden geçmiş Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2016
	Notlar		
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:		(1.653.831)	(2.370.419)
Dönem karı/(zararı)		674.703	(635.334)
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		1.037.963	142.939
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6, 7, 8,13	1.009.619	956.870
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		588.607	142.782
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	28.041	30.416
Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	9	-	27.207
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9	560.566	85.159
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	(730.585)	(956.713)
Faiz (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler	17	(731.965)	(957.482)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	1.380	769
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	195.936	-
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	16	(558)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	16	(25.056)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		(3.366.497)	(1.878.024)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(19.708)	(579.981)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		-	(31.650)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(19.708)	(548.331)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		296	1.237
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		273.478	(259.005)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		343.875	(316.855)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(70.397)	57.850
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(168.193)	(741.038)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(168.193)	(741.038)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		(3.048.513)	28.633
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(403.857)	(327.870)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(403.857)	(327.870)
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları:		(1.653.831)	(2.370.419)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	7	2.113	-
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(67.771)	(562.264)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından kaynaklanan nakit girişleri	6	27.937	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(340.790)	-
Alınan faiz		697.943	927.690
Yatırım faaliyetlerinden nakit akışları:		319.432	365.426
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(2.615.280)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	17	(1.380)	(769)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:		(1.380)	(2.616.049)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(1.335.779)	(4.621.042)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		24.633.493	21.978.270
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	23.297.714	17.357.228

Sayfa 7 ile 29 arasında yer alan notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(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, 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 2016 - 1.078) olup Antalya'daki otelin yatak kapasitesi 420'dir (31 Aralık 2016 - 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 Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş.'ye (Yazıcı Turizm) 5 yıllığına kiraya verilmiş ve kira sözleşmesinin süresi yapılan ek protokoller ile 31 Aralık 2019 tarihine kadar uzatılmıştır. Ancak 22 Eylül 2016 tarihli Yazıcı Turizm'in kira kontratını iptal talebi üzerine, Şirket Yönetimi 17 Ekim 2016 tarihinde MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş. (MP Hotel) ile yeni bir kiralama sözleşmesi imzalanmasına karar vermiştir. Söz konusu Yönetim Kurulu Kararı 17 Kasım 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir (Not 6). Not 7'de detayı açıklandığı üzere, Antalya'daki Divan Markası altında hizmet sunmakta olan Talya Otel'in faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuştur.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak – 30 Haziran 2017 döneminde 7 kişidir (1 Ocak - 31 Aralık 2016 - 7). 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı ise 7 kişidir (31 Aralık 2016 - 7).

Şirket, ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi'nin sahip olduğu 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

Uygulanan muhasebe standartları

Ara dönem finansal tablolar SPK'nın 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. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlaması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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

1 Ocak – 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 31 Temmuz 2017 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2016 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 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

a. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler 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 Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- **TMS 12 "Gelir vergileri"deki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Değişikliklerin Şirket'in 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 Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- **TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler"deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- **TFRS 9, "Finansal araçlar";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"daki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 16 "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- **TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**
 - **TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”;** TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - **TMS 28 “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”;** 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- **TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Bankalar	23.367.568	24.669.325
- Yabancı para vadeli mevduat	15.328.695	15.181.596
- TL vadeli mevduat	8.038.873	9.487.729
	23.367.568	24.669.325

Şirket'in yabancı para (tamamı ABD Doları) vadeli mevduatının faiz oranı yıllık %2,90; vadesi ise 3 Temmuz 2017'dir. (31 Aralık 2016 faiz oranı: yıllık %2,20; vadesi 2 Ocak 2017). Şirket'in TL vadeli mevduatlarının faiz oranları yıllık %9,00 ile %14,50 arasında; vadeleri ise 3 Temmuz 2017 ile 7 Temmuz 2017 tarihleri arasında değişmektedir (31 Aralık 2016 faiz oranları: yıllık %8,35 - %11,35; vadeleri 2 Ocak 2017- 16 Ocak 2017).

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Nakit ve nakit benzeri değerler	23.367.568	17.438.896
Eksi : Faiz tahakkukları	(69.854)	(81.668)
Nakit ve nakit benzeri değerler	23.297.714	17.357.228

4. Ticari alacak ve borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	155.029	135.321
Şüpheli ticari alacaklar	635.550	635.550
	790.579	770.871
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(635.550)	(635.550)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (net)	155.029	135.321
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	-	-
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)	155.029	135.321

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla	635.550	635.550
Tahsilatlar (-)	-	-
30 Haziran itibarıyla	635.550	635.550

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 – Yoktur).

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

4. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	61.648	132.045
	61.648	132.045
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	501.705	157.830
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	563.353	289.875

5. Stoklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yakıt stokları	5.040	5.336
Ticari mallar	4.103	4.103
	9.143	9.439

6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	Faydalı Ömür (yıl)	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2 - 29	1.636.168	-	-	1.636.168
Binalar	1 - 40	66.729.890	-	-	66.729.890
Makina ve teçhizat	5 - 25	19.011.583	-	(21.951)	18.989.632
Motorlu araçlar	4 - 9	33.110	-	-	33.110
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	15.543.152	340.790	(550.327)	15.333.615
		102.953.903	340.790	(572.278)	102.722.415
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2 - 29	(997.636)	(19.214)	-	(1.016.850)
Binalar	1 - 40	(46.434.819)	(547.031)	-	(46.981.850)
Makina ve teçhizat	5 - 25	(17.909.293)	(98.042)	21.951	(17.985.384)
Motorlu araçlar	4 - 9	(33.110)	-	-	(33.110)
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	(15.092.876)	(87.002)	547.446	(14.632.432)
		(80.467.734)	(751.289)	569.397	(80.649.626)
Net defter değeri		22.486.169			22.072.789

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)**

	Faydalı Ömür (yıl)	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Maliyet					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2 - 29	1.636.168	-	-	1.636.168
Binalar	1 - 40	65.210.986	-	-	65.210.986
Makina ve teçhizat	5 - 25	18.967.118	-	-	18.967.118
Motorlu araçlar	4 - 9	33.110	-	-	33.110
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	15.417.377	-	-	15.417.377
Yapılmakta olan yatırımlar	-	202.830	-	-	202.830
		101.467.589	-	-	101.467.589
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2 - 29	(959.208)	(19.214)	-	(978.422)
Binalar	1 - 40	(45.410.370)	(509.059)	-	(45.919.429)
Makina ve teçhizat	5 - 25	(17.706.531)	(101.699)	-	(17.808.230)
Motorlu araçlar	4 - 9	(32.504)	(521)	-	(33.025)
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	(14.963.043)	(64.745)	-	(15.027.788)
		(79.071.656)	(695.238)	-	(79.766.894)
Net defter değeri		22.395.933			21.700.695

Şirket, Orman Bakanlığı'nın Taahhüt Senedi ile kendisine tahsis edilmiş olan Marmaris'teki sahada Şirket tarafından yapılan ve işletilmekte olan Mares 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 Marmaris İşletmeleri A.Ş. 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. Ayrıca, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği kapsamında 31 Mayıs 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da bu konudaki gündem maddesine olumsuz oy veren pay sahiplerine paylarını Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmıştır. Bu haklarını olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletmiş tüm pay sahipleri kullanmış ve 256.009 TL nominal değerli pay, 2.762.337 TL karşılığı Şirket tarafından geri alınmıştır. 22 Eylül 2016 tarihinde Yazıcı Turizm tarafından Şirket'e 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. Otel'in yıllık kira bedeli kira süresinin başlangıcından itibaren ilk yıl için 1.850.000 ABD Doları'dır. Taraflarca ikinci yıl kira bedeli olarak 1.950.000 ABD Doları bedel tespit edilmiş olup 3.,4.,5. Yıllarda ise kira bedeli 2.000.000 ABD Doları'dır. Kira süresinin 6. yılından başlamak üzere sona erme tarihine kadarki 5 yıllık dönemde ise kira bedeli yıllık 2.250.000 ABD Doları olarak belirlenmiştir. Söz konusu Yönetim Kurulu Kararı ise 17 Kasım 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir (Not 11).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, Şirket yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemine göre yeni yapılan kira sözleşmesi şartlarına göre 46.751.007 TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2016 - 46.889.148 TL). Gerçeğe uygun değer tespitinde kullanılan hiyerarşi seviyesi "Seviye 3"tür. Gerçeğe uygun değer hesaplanırken, ABD Doları bazında indirgeme faiz oranı yıllık %8 ve masraf artış oranı yıllık %3 olarak kullanılmış olup ileriki yıllardaki kira gelirlerinin 17 Ekim 2016 tarihindeki Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenen mali hususlara göre devam edeceği varsayımı kullanılmıştır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)****6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)**

Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 3.032.457 TL (30 Haziran 2016 – 730.690 TL) tutarındaki kira gelirini satış gelirleri hesabında muhasebeleştirmiştir. İlgili kira geliri sabit olup herhangi bir koşula bağlı bulunmamaktadır. Cari dönem amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ilişkin 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 883.788 TL'dir (30 Haziran 2016 – 367.945 TL).

Şirket 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla otel odalarında televizyon ve klima yenilemesi yapmıştır.

7. Maddi duran varlıklar

	Faydalı Ömür (yıl)	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	13 - 25	541.893	-	-	541.893
Binalar	1 - 50	46.578.378	-	-	46.578.378
Makina ve teçhizat	4 - 15	17.423.449	-	-	17.423.449
Motorlu araçlar	4 - 6	124.249	-	-	124.249
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	13.334.996	-	(26.143)	13.308.853
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	-	254.448	-	-	254.448
Yapılmakta olan yatırımlar	-	3.697.131	67.771	-	3.764.902
		81.954.544	67.771	(26.143)	81.996.172
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	13 - 25	(353.588)	(8.936)	-	(362.524)
Binalar	1 - 50	(35.505.762)	(212.454)	-	(35.718.216)
Makina ve teçhizat	4 - 15	(17.369.946)	(6.382)	-	(17.376.328)
Motorlu araçlar	4 - 6	(124.249)	-	-	(124.249)
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	(13.165.569)	(30.256)	24.588	(13.171.237)
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	-	(254.448)	-	-	(254.448)
		(66.773.562)	(258.028)	24.588	(67.007.002)
Net defter değeri		15.180.982			14.989.170

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**7. Maddi duran varlıklar (devamı)**

	Faydalı Ömür (yıl)	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2016
Maliyet					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	13 - 25	541.893	-	-	541.893
Binalar	1 - 50	46.578.378	-	-	46.578.378
Makina ve teçhizat	4 - 15	17.423.449	3.250	-	17.426.699
Motorlu araçlar	4 - 6	124.249	-	-	124.249
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	13.331.746	-	-	13.331.746
Kiralanılan sabit kıymetleri					
geliştirme maliyetleri	-	254.448	-	-	254.448
Verilen avanslar	-	-	60.000	-	60.000
Yapılmakta olan yatırımlar	-	2.924.467	499.014	-	3.423.481
		81.178.630	562.264	-	81.740.894
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	13 - 25	(335.715)	(8.936)	-	(344.651)
Binalar	1 - 50	(35.080.960)	(212.347)	-	(35.293.307)
Makina ve teçhizat	4 - 15	(17.354.041)	(7.962)	-	(17.362.003)
Motorlu araçlar	4 - 6	(124.249)	-	-	(124.249)
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	(13.102.097)	(32.010)	-	(13.134.107)
Kiralanılan sabit kıymetleri					
geliştirme maliyetleri	-	(254.448)	-	-	(254.448)
		(66.251.510)	(261.255)	-	(66.512.765)
Net defter değeri		14.927.120			15.228.129

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ekonomik ömürlerini doldurmuş sabit kıymetlerin elde etme maliyetleri 65.081.943 TL'dir (31 Aralık 2016 - 64.381.581 TL).

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotekler 45.000 TL (31 Aralık 2016 - 45.000 TL) tutarındadır.

Cari dönem amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda "genel yönetim giderleri" ve "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in maddi duran varlıkları Antalya'da bulunan Talya Oteli'ne aittir. Talya Oteli'nin yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına yönelik ön incelemeler ve hukuki açıdan yapılması gereken işlemlere dair resmi makamlar ile görüşmeler bu finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla 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. Yukarıda bahsedilen yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına ilişkin hukuki ve idari süreç devam etmekte olup karar mercileri ile süreç tamamlandıktan sonra inşaat faaliyetlerine başlanabilecektir.

Şirket, söz konusu işlemde ötürü Talya Oteli'deki faaliyetlerine geçici bir süre için ara vermiş olup maddi duran varlıkları için 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamış, amortisman hesaplamasına ise devam etmiştir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2017	İlaveler	30 Haziran 2017
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(622.803)	(302)	(623.105)
Net defter değeri	14.450		14.148

	1 Ocak 2016	İlaveler	30 Haziran 2016
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(622.126)	(377)	(622.503)
Net defter değeri	15.127		14.750

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 alacaklar-kısa vadeli**

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	110.460	19.432
	110.460	19.432

b) Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	387.691	252.473
Diğer	179	-
	387.870	252.473

c) Diğer alacaklar-uzun vadeli

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	6.628	6.628
	6.628	6.628

d) Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İlişkili taraflara gelecek aylara ait giderler (Not 19)	163.807	1.520
İlişkili olmayan taraflara gelecek aylara ait giderler	16.138	1.669
İlişkili olmayan taraflara gelecek yıllara ait giderler	961	285
	180.906	3.474

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

e) Diğer borçlar - kısa vadeli

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alınan avans, depozito ve teminatlar	33.218	31.688
Ödenecek vergi ve fonlar	5.446	15.794
	38.664	47.482

f) Ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait gelirler	2.379.478	5.427.991
	2.379.478	5.427.991

Gelecek aylara ait gelirler, Mares Otel'in MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye kiraya verilmesi sonrası peşin tahsil edilmiş olan kira bedeli ve Şirket'in devremülk satışları ile ilgili olarak müşterilerden tahsil etmiş olduğu tutarları içermektedir.

g) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ecrimisil ve kira giderleri karşılığı	1.498.101	937.535
Dava gider karşılığı	142.242	142.242
Diğer karşılıklar	113.898	113.898
	1.754.241	1.193.675

Ecrimisil ve kira giderleri için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla	937.535	683.643
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	560.566	103.444
Ödenen	-	(54.697)
30 Haziran itibarıyla	1.498.101	732.390

Dava karşılıkları için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla	142.242	-
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	-	27.207
30 Haziran itibarıyla	142.242	27.207

Söz konusu dava karşılıkları devam eden SGK ve iş davaları ile ilgilidir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

h) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek SGK borçları	18.210	17.004
Ödenecek vergi ve fonlar	15.451	24.037
Personele borçlar	8.846	12.227
Diğer	7.335	5.347
	49.842	58.615

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli)	335.799	308.301
İzin yükümlülüğü karşılığı (kısa vadeli)	29.703	27.687
	365.502	335.988

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

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 4.426,16 TL (31 Aralık 2016 – 4.297,21 TL) ile sınırlanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve yasal olarak herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı, 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 karşılığını tahmin etmek için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Net iskonto oranı (%)	4,50	4,50
Yıllık enflasyon oranı (%)	6,0	6,0
Emekli olma olasılığı (%)	94,58	94,04

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

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL (1 Ocak 2016 – 4.092,53 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	308.301	201.900
Faiz gideri	13.874	9.287
Cari yıl hizmet gideri	12.151	19.437
Aktüeryal kayıp	1.473	4.455
30 Haziran itibarıyla	335.799	235.079

11. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları, tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	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	1.383.866	25,09
Geri alınmış paylar (*)	256.009	4,64	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	

(*) Şirket tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan hisseleri ifade etmektedir.

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 31 Mayıs 2016 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 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 olağanüstü 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.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11. Özkaynaklar (devamı)

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, geri alınmış paylara ilişkin geçmiş yıl zararlarından transfer edilen 2.762.337 TL'lik yedek dışında kardan ayrılan kısıtlanmış yedeği bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 – 2.762.337 TL). 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.

12. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Yurtiçi satışlar	3.070.022	1.547.540	812.377	409.958
Satış gelirleri	3.070.022	1.547.540	812.377	409.958
Satışların maliyeti (-)	(1.531.533)	(757.823)	(1.124.206)	(560.939)
Brüt kar	1.538.489	789.717	(311.829)	(150.981)

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Satışların maliyeti	(1.531.533)	(757.823)	(1.124.206)	(560.939)
Genel yönetim giderleri	(1.381.696)	(589.453)	(1.241.285)	(638.355)
	(2.913.229)	(1.347.276)	(2.365.491)	(1.199.294)
	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 6,7,8)	(1.009.619)	(507.800)	(956.870)	(477.500)
Ecrimisil ve kira giderleri	(560.565)	(269.192)	(206.400)	(102.956)
Personel giderleri	(511.697)	(251.063)	(495.584)	(241.689)
Vergi, resim ve harçlar	(414.391)	(161.630)	(237.368)	(110.098)
Sigorta giderleri	(160.554)	(61.350)	(169.047)	(83.607)
Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri	(115.750)	(51.032)	(124.354)	(63.558)
Enerji giderleri	(26.209)	(12.650)	(29.859)	(14.265)
Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri	(18.980)	(4.191)	(6.072)	(3.749)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(18.171)	(4.859)	(6.955)	(3.182)
Bilgi teknolojileri giderleri	(12.124)	(7.131)	(14.711)	(5.725)
Diğer	(65.169)	(16.378)	(118.271)	(92.965)
Toplam giderler	(2.913.229)	(1.347.276)	(2.365.491)	(1.199.294)

14. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Personel giderleri	(511.697)	(251.063)	(495.584)	(241.689)
Vergi, resim ve harçlar	(414.391)	(161.630)	(237.368)	(110.098)
Sigorta giderleri	(160.554)	(61.350)	(169.047)	(83.607)
Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri	(115.750)	(51.032)	(124.354)	(63.558)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(38.707)	(19.208)	(39.188)	(19.585)
Enerji giderleri	(26.209)	(12.650)	(29.859)	(14.265)
Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri	(18.980)	(4.191)	(6.072)	(3.749)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(18.171)	(4.859)	(6.955)	(3.182)
Bilgi teknolojileri giderleri	(12.124)	(7.131)	(14.711)	(5.725)
Diğer	(65.113)	(16.339)	(118.147)	(92.897)
Genel yönetim giderleri	(1.381.696)	(589.453)	(1.241.285)	(638.355)

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Geçmiş dönemlerde ödemesi yapıp dava sonucu iadesi alınan kira bedeli	11.940	-	-	-
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı gelirleri	1.754	177	244.346	229.941
Diğer	6.265	3.289	8.072	3.864
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19.959	3.466	252.418	233.805
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı giderleri	(3.285)	(671)	(250.217)	(227.903)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(3.285)	(671)	(250.217)	(227.903)

16. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	25.056	3.822	-	-
Maddi duran varlık satış karı	558	558	-	-
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25.614	4.380	-	-

17. Finansman geliri/giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Kur farkı gelirleri	1.685.275	112.323	505.599	377.252
Banka mevduatları faiz geliri	731.965	379.715	957.482	437.805
Diğer	-	-	686	686
Finansman Gelirleri	2.417.240	492.038	1.463.767	815.743
Kur farkı giderleri	(1.744.302)	(685.593)	(547.419)	(237.316)
Komisyon giderleri	(1.380)	(793)	(769)	(384)
Finansman Giderleri	(1.745.682)	(686.386)	(548.188)	(237.700)

18. Vergiler

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir (2016 - %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 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. Vergiler (devamı)

Yatırım indirimi istisnası

Şirket, 30 Haziran 2017 sonu itibarıyla 989.575 TL tutarında yatırım indirimi kullanmıştır ve bu tutarın %19,8'ine isabet eden 195.936 TL'lik yatırım indirimi stopajı 30 Haziran 2017 tarihli ara dönem özet finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sonraki dönemlerde kullanabileceği tamamı stopajlı 1.072.489 TL tutarında yatırım indirimi bulunmaktadır.

Ertelenmiş 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 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 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 ertelenmiş vergi varlığı kaydetmemiştir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ile finansal tablolara yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlıkları aşağıda özetlenmiştir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller	(22.431.045)	(22.778.817)	4.486.209	4.555.763
Yatırım indirimi istisnası	(1.072.489)	(2.016.842)	2.145	4.034
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(365.502)	(335.988)	73.101	67.197
Diğer - net	(15.126)	(15.126)	3.025	3.025
Hesaplanan ancak kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlıkları			4.564.480	4.630.019

19. İlişkili taraf açıklamaları

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

i) İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile peşin ödenmiş giderler:

Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar:	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi") (2) - Vadeli mevduatlar	23.367.568	24.669.325
	23.367.568	24.669.325

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara borçlar:	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Arçelik Pazarlama A.Ş. ("Arçelik Pazarlama") (1)	402.132	-
Ram Sigorta Ara. Hizm. A.Ş. ("Ram Sigorta") (4)	58.475	-
Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") (3)	23.600	122.491
Eltek Elektrik Enerjisi İth. İhr. ve Toptan Tic. A.Ş. ("Eltek") (1)	4.847	5.198
Koç Sistem Bil. ve İlt. Hiz. A.Ş. ("Koç Sistem") (1)	3.832	2.125
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer A.Ş.") (1)	1.897	2.192
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur") (1)	1.830	4.848
Otokoç Otomotiv ("Otokoç") (1)	893	6.427
Yapı Kredi Yatırım Men. Değ. A.Ş. ("Yapı Kredi Yatırım") (2)	-	10.500
Diğer	4.199	4.049
	501.705	157.830

ii) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler – kısa vadeli:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ram Sigorta (4)	163.765	395
Zer A.Ş. (1)	39	303
Koç Holding (3)	-	676
Diğer	3	146
	163.807	1.520

iii) İlişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Finansman gelirleri:				
Yapı Kredi (2)	731.965	379.715	2.844	1.945
Finansman giderleri:				
Yapı Kredi (2)	(1.380)	(793)	(769)	(384)
	730.585	378.922	2.075	1.561

- (1) Ana ortaklık 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 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**19. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)****iv) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:**

Ürün ve hizmet alımları:	1 Ocak – 30 Haziran 2017	1 Nisan – 30 Haziran 2017	1 Ocak – 30 Haziran 2016	1 Nisan – 30 Haziran 2016
Ram Sigorta (4) (*)	407.569	607	358.397	-
Arçelik Pazarlama (1)	340.790	340.790	-	-
Koç Holding (3) (**)	60.000	30.000	76.023	31.170
Eltek (1)	24.932	11.784	27.488	10.288
Yapı Kredi Yatırım (2)	19.162	-	15.738	-
Divan (1)	11.759	-	10.930	6.976
Koç Sistem (1)	7.385	4.435	12.300	5.136
Otokoç (1)	7.321	1.879	1.997	822
Setur (1)	6.711	2.403	13.826	7.816
Zer A.Ş. (1)	4.495	2.379	5.444	2.031
Diğer	1.395	994	2.453	951
			524.596	65.190

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Haziran 2017 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 Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Şirketimize fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

vi) Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar:

Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu yönetim kurulu üyeleri ile genel müdür olarak belirlemiştir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	172.210	86.275	162.939	81.625
	172.210	86.275	162.939	81.625

- (1) Ana ortaklık 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 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20. Koşula bağlı varlık ve yükümlülükler

- a) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in tamamı "TL" cinsinden olan teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler (TL)

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	158.708	158.708
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	158.708

- b) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Banka teminat mektupları	113.708	113.708
Verilen ipotekler	45.000	45.000
	158.708	158.708

- c) 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Alınan teminat çeki	3.507.100	3.519.200
Banka teminat mektupları	64.000	7.454.320
	3.571.100	10.973.520

21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket kira alacaklarını peşin tahsil etmeye başlamıştır. Şirket Talya Otel'i'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 (Not 4).

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

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'deki 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 değerlendirilmektedir. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, tahsil edilen söz konusu kira tutarının Türk Lirasına çevrilmiş olması nedeniyle Şirket önemli ölçüde kur riski taşımamaktadır.

Yabancı para pozisyonu

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu döviz bazlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
Varlıklar	15.328.695			15.181.596		
Yükümlülükler	(20.909)			(19.378)		
Net döviz pozisyonu	15.307.786			15.162.218		

	30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
Varlıklar:						
Nakit ve nakit benzeri değerler	15.328.695	4.370.761	-	15.181.596	4.313.934	-
Toplam varlıklar	15.328.695	4.370.761	-	15.181.596	4.313.934	-
Yükümlülükler:						
Ticari borçlar	(20.909)	-	(5.223)	(19.378)	-	(5.223)
Toplam yükümlülükler	(20.909)	-	(5.223)	(19.378)	-	(5.223)
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	15.307.786	4.370.761	(5.223)	15.162.218	4.313.934	(5.223)

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarı ile elinde bulundurduğu yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlükleri sebebi ile döviz kurundaki değişimlere duyarlılığı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

30 Haziran 2017				
	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)	1.532.870	(1.532.870)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	1.532.870	(1.532.870)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	(2.091)	2.091	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro net etki (4+5)	(2.091)	2.091	-	-
Toplam (3+6)	1.530.779	(1.530.779)	-	-
31 Aralık 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)	1.518.160	(1.518.160)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	1.518.160	(1.518.160)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	(1.938)	1.938	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro net etki (4+5)	(1.938)	1.938	-	-
Toplam (3+6)	1.516.222	(1.516.222)	-	-

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 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Finansal borçlar	-	-
Toplam özkaynaklar	55.946.695	55.273.465
Borç/özkaynak oranı	%-	%-

Faiz oranı riski

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullandığı kredi bulunmamaktadır.

Fonlama riski

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

22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

.....