

**MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
GELİR TABLOLARI.....	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-33
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-12
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	13-14
NOT 5 STOKLAR	14
NOT 6 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	14-16
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16-17
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE KARŞILIKLAR İLE ERTELENMİŞ GELİRLER	18-20
NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	20-21
NOT 11 ÖZKAYNAKLAR.....	21-23
NOT 12 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	23
NOT 13 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	23-24
NOT 14 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	24
NOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	25
NOT 16 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	25
NOT 17 FİNANSMAN GELİR/GİDERLERİ	25
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	26-27
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	27
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	27-29
NOT 21 TAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	30-33
NOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2017
Varlıklar			
Dönen varlıklar		117.334.789	31.435.781
Nakit ve nakit benzerleri	3	117.247.492	31.368.960
Ticari alacaklar	4	30.919	25.604
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4,20	-	496
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	30.919	25.108
Stoklar	5	8.634	8.795
Peşin ödenmiş giderler	9	42.102	3.496
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	9,20	28.819	1.746
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	9	13.283	1.750
Diğer dönen varlıklar	9	5.642	28.926
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	9	5.642	28.926
Duran varlıklar		34.937.868	36.321.547
Diğer alacaklar	9	6.628	6.628
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	6.628	6.628
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6	20.292.815	21.378.831
Maddi duran varlıklar	7	14.612.065	14.909.956
Maddi olmayan duran varlıklar	8	24.922	25.919
Peşin ödenmiş giderler	9	1.438	213
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	9	1.438	213
Toplam varlıklar		152.272.657	67.757.328

1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, 30 Ekim 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Takip eden notlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2017
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		8.515.703	9.679.810
Ticari borçlar	4	104.435	250.452
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4,20	30.911	203.179
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	73.524	47.273
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	74.498	95.066
Diğer borçlar	9	52.471	42.108
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	52.471	42.108
Ertelenmiş gelirler	9	4.766.087	6.637.579
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	4.766.087	6.637.579
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	1.587.798	332.911
Kısa vadeli karşılıklar		1.930.414	2.321.694
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	43.362	28.705
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	1.887.052	2.292.989
Uzun vadeli yükümlülükler		74.237.715	370.238
Ertelenmiş gelirler		73.788.741	-
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	73.788.741	-
Uzun vadeli karşılıklar	10	448.974	370.238
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	448.974	370.238
Özkaynaklar		69.519.239	57.707.280
Ödenmiş sermaye	11	5.515.536	5.515.536
Sermaye düzeltme farkları	11	56.769.483	56.769.483
Geri alınmış paylar (-)	11	(2.839.746)	(2.762.337)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	10	(1.380.044)	(1.378.310)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	10	(1.380.044)	(1.378.310)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	2.839.746	2.762.337
- Geri alınan paylara ilişkin yedekler	11	2.839.746	2.762.337
Geçmiş yıllar zararları		(3.276.838)	(5.635.543)
Net dönem karı		11.891.102	2.436.114
Toplam kaynaklar		152.272.657	67.757.328

Takip eden notlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Hasılat	12	3.294.360	1.033.128	4.652.339	1.582.317
Satışların maliyeti (-)	12, 13	(1.543.751)	(532.067)	(2.286.222)	(754.689)
Brüt kar		1.750.609	501.061	2.366.117	827.628
Genel yönetim giderleri (-)	13, 14	(1.697.658)	(571.289)	(1.958.711)	(577.015)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	85.227	9.327	24.393	4.434
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(15.564)	(11.304)	(4.275)	(990)
Esas faaliyet karı		122.614	(72.205)	427.524	254.057
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	16	39.981	485	25.614	-
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		162.595	(71.720)	453.138	254.057
Finansman gelirleri	17	17.185.518	12.231.579	3.370.777	953.537
Finansman giderleri (-)	17	(2.167.291)	(2.086.049)	(2.132.727)	(387.045)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		15.180.822	10.073.810	1.691.188	820.549
Vergi (gideri)	18	(3.289.720)	(2.219.565)	(391.502)	(195.566)
Dönem karı		11.891.102	7.854.245	1.299.686	624.983
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	19	0,02156	0,01424	0,00236	0,00113

Takip eden notlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
	Notlar				
Dönem karı (zararı)		11.891.102	7.854.245	1.299.686	624.983
Diğer kapsamlı gider	10	(1.734)	(91)	(1.564)	(91)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (*)</i>	10	<i>(1.734)</i>	<i>(91)</i>	<i>(1.564)</i>	<i>(91)</i>
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		11.889.368	7.854.154	1.298.122	624.892

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

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geri alınmış paylar (-)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar zararları (-)	Net dönem karı	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		-	-	-	-	-	-	1.299.686	1.299.686
Diğer kapsamlı gider	10	-	-	-	(1.564)	-	-	-	(1.564)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(1.564)	-	-	1.299.686	1.298.122
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(2.762.337)	(1.377.575)	2.762.337	(5.635.543)	1.299.686	56.571.587
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(2.762.337)	(1.378.310)	2.762.337	(5.635.543)	2.436.114	57.707.280
Transferler		-	-	-	-	-	2.436.114	(2.436.114)	-
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	11.891.102	11.891.102
Diğer kapsamlı gider	10	-	-	-	(1.734)	-	-	-	(1.734)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(1.734)	-	-	11.891.102	11.889.368
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen azalış	11	-	-	(77.409)	-	77.409	(77.409)	-	(77.409)
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(2.839.746)	(1.380.044)	2.839.746	(3.276.838)	11.891.102	69.519.239

Takip eden notlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2017
	Notlar		
Dönem karı		11.891.102	1.299.686
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		(4.351.891)	1.683.416
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6, 7, 8,13	1.467.666	1.509.527
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(314.278)	907.202
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	91.659	56.760
Dava ve / veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	9	(6.538)	-
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9	(399.399)	850.442
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	(8.755.018)	(1.099.201)
Faiz (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler	17	(8.756.847)	(1.101.272)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	1.829	2.071
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	3.289.720	391.502
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	16	(813)	(558)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	16	(39.168)	(25.056)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		69.704.493	(5.312.356)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(5.315)	125.968
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		496	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(5.811)	125.968
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		161	742
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(146.017)	(205.739)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(172.268)	(125.619)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		26.251	(80.120)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(2.045.038)	(147.631)
İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		(2.045.038)	(147.631)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		71.917.249	(4.630.829)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(16.547)	(454.867)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(16.547)	(454.867)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları:		77.243.704	(2.329.254)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.271	2.113
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(79.163)	(225.350)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından kaynaklanan nakit girişleri		41.411	27.937
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(6.300)	(390.296)
Alınan faiz		7.251.284	1.067.189
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları:		7.208.503	481.593
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(77.409)	-
Diğer nakit (çıkışları)	17	(1.829)	(2.071)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:		(79.238)	(2.071)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		84.372.969	(1.849.732)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		31.280.494	24.633.493
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	115.653.463	22.783.761

Takip eden notlar ara dönem özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. ("Mares" ya da "Şirket") 1986 yılında kurulmuş olup, Türkiye'de kayıtlıdır ve Türk Ticaret Kanunu altında faaliyet göstermektedir. Şirket'in fiili faaliyet konusu, 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 2017: 1.078) olup Antalya'daki otelin yatak kapasitesi 420'dir (31 Aralık 2017: 420). Marmaris'teki otelin üzerine kurulu bulunduğu alan 49 yıllığına Orman Bakanlığı'ndan kiralanmış olup, kira süresi 2035 yılında dolacaktır. Şirket Yönetimi 17 Ekim 2016 tarihinde MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş. (MP Hotel) ile bir kiralama sözleşmesi imzalanmasına karar vermiştir. Söz konusu Yönetim Kurulu Kararı 17 Kasım 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir. Bu duruma ek olarak Şirket Yönetimi 20 Şubat 2018 tarihinde MP Hotel ile 17 Kasım 2026 tarihine kadar geçerli olan kira sözleşmesinin 1 Mayıs 2035 tarihine kadar uzatılmasına karar vermiş olup 20 Mart 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında bu karar kabul edilmiştir (Not 6). Not 7'de detayı açıklandığı üzere, Antalya'daki Divan Markası altında hizmet sunmakta olan Talya Oteli'nin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuştur.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak - 30 Eylül 2018 döneminde 7 kişidir (1 Ocak - 31 Aralık 2017: 7). 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı ise 7 kişidir (31 Aralık 2017: 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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 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 ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar 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. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket, ara dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenleme yapmıştır. 31 Aralık 2017 tarihli bilançoda, kısa vadeli "diğer alacaklar" kalemi altında sunulan 232.349 TL tutarındaki mahsup edilecek vergi ve fonlar hesabı, kısa vadeli "dönem karı vergi yükümlülüğü" kalemine sınıflandırılmıştır.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

1 Ocak - 30 Eylül 2018 hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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 şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki 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 asıl 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki 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.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

- **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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.
- **TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler" standardındaki 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME
AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler :

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.
- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";**
1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.
- **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 hakkını 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. Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

- **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 standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi beklenmemektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir. Önemli muhasebe, tahmin ve varsayımları, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının, kuvvetle muhtemel olduğu durumda, mahsup edilebilir mali zararlardan ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket yakın geçmişteki mali performansı dikkate alarak gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karlara ilişkin kuvvetli ihtimal oluşturacak yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve bu değerlendirmeye dayanarak ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Banka	117.247.492	31.368.960
- TL vadeli mevduat	87.206.808	7.313.299
- Yabancı para vadeli mevduat	30.040.684	24.055.661
	117.247.492	31.368.960

Şirket'in TL vadeli mevduatlarının ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %24,09'dur ve vadeleri 1 ve 5 Ekim 2018'dir (31 Aralık 2017 ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık: %14,26; vadeleri 2 Ocak 2018 - 22 Ocak 2018). Şirket'in ABD Doları vadeli mevduatının ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %6'dır ve vadesi 30 Ekim 2018'dir (31 Aralık 2017 ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık: %3,80; vadesi 19 Ocak 2018).

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Nakit ve nakit benzeri değerler	117.247.492	22.853.676
Eksi: Faiz tahakkukları	(1.594.029)	(69.915)
Nakit ve nakit benzeri değerler	115.653.463	22.783.761

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar:	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	30.919	25.108
Şüpheli ticari alacaklar	620.424	620.424
	651.343	645.532
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(620.424)	(620.424)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	30.919	25.108
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 20)	-	496
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	30.919	25.604

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Ticari borçlar:	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	73.524	47.273
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	30.911	203.179
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	104.435	250.452

5. STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yakıt stokları	4.531	4.692
Ticari mallar	4.103	4.103
	8.634	8.795

6. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	Faydalı Ömür (yıl)	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Maliyet					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2 - 29	1.636.168	-	-	1.636.168
Binalar	1 - 40	66.729.890	-	(955)	66.728.935
Makina ve teçhizat	5 - 25	18.991.606	-	(11.452)	18.980.154
Motorlu araçlar	4 - 9	9.378	-	-	9.378
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	15.288.676	-	(273.500)	15.015.176
Yapılmakta olan yatırımlar		-	6.300	-	6.300
		102.655.718	6.300	(285.907)	102.376.111
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2 - 29	(1.036.064)	(28.821)	-	(1.064.885)
Binalar	1 - 40	(47.528.659)	(818.515)	392	(48.346.782)
Makina ve teçhizat	5 - 25	(18.016.384)	(112.394)	11.452	(18.117.326)
Motorlu araçlar	4 - 9	(9.378)	-	-	(9.378)
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	(14.686.402)	(130.343)	271.820	(14.544.925)
		(81.276.887)	(1.090.073)	283.664	(82.083.296)
Net defter değeri		21.378.831			20.292.815

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

	Faydalı Ömür (yıl)	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 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	49.506	(21.951)	19.039.138
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	390.296	(572.278)	102.771.921
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2 - 29	(997.636)	(28.821)	-	(1.026.457)
Binalar	1 - 40	(46.434.819)	(820.547)	-	(47.255.366)
Makina ve teçhizat	5 - 25	(17.909.293)	(137.380)	21.951	(18.024.722)
Motorlu araçlar	4 - 9	(33.110)	-	-	(33.110)
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	(15.092.876)	(136.413)	547.446	(14.681.843)
		(80.467.734)	(1.123.161)	569.397	(81.021.498)
Net defter değeri		22.486.169			21.750.423

Şirket, Orman Bakanlığı'nın Taahhüt Senedi ile kendisine tahsis edilmiş olan Marmaris'teki sahada Şirket tarafından yapılan ve işletilmekte olan Mares otelinin (Not 1) Şirket çıkarları açısından en uygun şekilde değerlendirilmesi amacıyla yürütülen çalışmalar neticesinde, 17 Ekim 2016 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından Yazıcı Turizm ile yapılmış olan kira sözleşmesinin feshedilmesine ve Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye (MP Hotel) kiralanmasına karar verilmiştir. İlgili tarihte yapılan kira sözleşmesi uyarınca Otel'in yıllık kira bedeli kira süresinin başlangıcından itibaren ilk yıl için 1.850.000 ABD Doları, ikinci yıl kira bedeli olarak 1.950.000 ABD Doları, 3.,4.,5. Yıllarda 2.000.000 ABD Doları, 6. yıldan başlamak üzere sona erme tarihine kadarki 5 yıllık dönemde ise yıllık 2.250.000 ABD Doları olarak belirlenmiştir. Söz konusu yönetim kurulu kararı 17 Kasım 2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiştir.

Şirket yönetim kurulunun 20 Şubat 2018 tarihli kararı ile Mares Otel'in mevcut kiracısı MP Hotel ile 17 Kasım 2026 tarihine kadar geçerli olan kira sözleşmesinin 1 Mayıs 2035 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiştir. Sözleşmede öngörülen değişiklik ile 17 Kasım 2017 tarihinden kira süresi sonu olan 1 Mayıs 2035 tarihine kadarki dönem için toplam kira bedeli 20.000.000 ABD Doları + KDV olarak belirlenmiştir. Yeni sözleşme uyarınca, toplam kira bedelinin %50'si olan 10.000.000 ABD Doları + KDV bedelden Kiracı tarafından Kasım 2017' de ödenen 1.950.000 ABD Doları + KDV'nin mahsubu ile bakiye 8.050.000 ABD Doları + KDV sözleşmenin imzalanmasından itibaren 7 gün içerisinde peşin olarak tahsil edilmiş olup, kalan tutarın 5.000.000 ABD Doları + KDV tutarındaki kısmının tahsilatı 30 Nisan 2018 tarihinde; bakiye 5.000.000 ABD Doları + KDV ise 31 Temmuz 2018 tarihinde nakden Kiracı tarafından ödenmiştir. Söz konusu yönetim kurulu kararı 20 Mart 2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında kabul edilmiştir.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, Şirket yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemine göre yeni yapılan kira sözleşmesi şartları uyarınca 103.417.764 TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2017 gerçeğe uygun değeri 55.310.470 TL'dir ve ilgili tarihte yürürlükte olan eski kira sözleşmesi şartlarına göre hesaplanmıştır.). 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 %1,5 olarak kullanılmıştır.

Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 3.191.666 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 4.573.816 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 Eylül 2018 ara hesap dönemine ilişkin yatırım amaçlı gayrimenkuller için katılan amortisman giderleri hariç doğrudan faaliyet giderleri (sigorta, ecrimisil, orman bakanlığı kira, emlak vergisi, dava takip ve müşavirlik hizmetleri ve diğer giderler) toplamı 103.048 TL'dir (30 Eylül 2017: 1.237.200 TL).

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Faydalı Ömür (yıl)	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
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	-	(1.743)	122.506
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	13.312.269	-	(3.299)	13.308.970
Kiralanın duran varlıkların geliştirme maliyetleri	-	254.448	-	-	254.448
Yapılmakta olan yatırımlar	-	3.937.498	79.163	-	4.016.661
		82.172.184	79.163	(5.042)	82.246.305
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	13 - 25	(371.461)	(13.080)	-	(384.541)
Binalar	1 - 50	(35.930.669)	(318.682)	-	(36.249.351)
Makina ve teçhizat	4 - 15	(17.381.233)	(7.123)	-	(17.388.356)
Motorlu araçlar	4 - 6	(124.249)	-	1.743	(122.506)
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	(13.200.168)	(37.711)	2.841	(13.235.038)
Kiralanın duran varlıkların geliştirme maliyetleri	-	(254.448)	-	-	(254.448)
		(67.262.228)	(376.596)	4.584	(67.634.240)
Net defter değeri		14.909.956			14.612.065

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Faydalı Ömür (yıl)	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 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	225.350	-	3.922.481
		81.954.544	225.350	(26.143)	82.153.751
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	13 - 25	(353.588)	(13.405)	-	(366.993)
Binalar	1 - 50	(35.505.762)	(318.680)	-	(35.824.442)
Makina ve teçhizat	4 - 15	(17.369.946)	(8.861)	-	(17.378.807)
Motorlu araçlar	4 - 6	(124.249)	-	-	(124.249)
Döşeme ve demirbaşlar	1 - 50	(13.165.569)	(44.968)	24.588	(13.185.949)
Kiralanın sabit kıymetleri					
geliştirme maliyetleri	-	(254.448)	-	-	(254.448)
		(66.773.562)	(385.914)	24.588	(67.134.888)
Net defter değeri		15.180.982			15.018.863

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ekonomik ömürlerini doldurmuş duran varlıkların elde etme maliyetleri 66.014.123 TL'dir (31 Aralık 2017: 65.192.867 TL).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotekler 45.000 TL (31 Aralık 2017: 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 Otel'i'ne aittir. Talya Otel'i'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 Otel'i'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 Otel'i'nin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuş olup bu tarih ve sonrası için Divan Antalya Talya Otel'i herhangi bir rezervasyon kabul etmemiştir. Talya Otel'i'nin imar durumu ile ilgili olarak bir kısım komşu parsel sahipleri tarafından açılan davada istinaf yolu açık olmak üzere Mahkeme tarafından söz konusu işlemlerin Şirket aleyhine iptaline karar verilmiştir. İlgili karara karşı Konya Bölge İdare Mahkemesi nezdinde istinaf yolu ile itirazda bulunulmuştur. Bu başvuruya ilişkin olarak, Şirket'in yerel Mahkemece verilen yürütmenin durdurulması kararının kaldırılması ve Mahkeme kararının yürütmesinin durdurulması talebi Konya Bölge İdare Mahkemesi'nce reddedilmiştir. Söz konusu karar, ara karar niteliğinde olup yerel Mahkemece verilen imar planlarının iptaline ilişkin kararın esastan incelemesi yönünde bir karar henüz tesis edilmemiştir.

Yukarda 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 Otel'deki faaliyetlerine geçici bir süre için ara vermiş olup maddi duran varlıkları için 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yapılan "geri kazanılabilir değer" değerlendirmesi sonucunda karşılık ayırmamış, amortisman hesaplamasına ise devam etmiştir.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2018	İlaveler	30 Eylül 2018
Haklar	649.371	-	649.371
Birikmiş itfa payları	(623.452)	(997)	(624.449)
Net defter değeri	25.919		24.922

	1 Ocak 2017	İlaveler	30 Eylül 2017
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(622.803)	(452)	(623.255)
Net defter değeri	14.450		13.998

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

9. DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE KARŞILIKLAR İLE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	5.609	28.926
Diğer	33	-
	5.642	28.926

b) Diğer alacaklar - uzun vadeli

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	6.628	6.628
	6.628	6.628

c) Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflar ile ilgili gelecek aylara ait giderler (Not 20)	28.819	1.746
İlişkili olmayan taraflar ile ilgili gelecek aylara ait giderler	13.283	1.750
İlişkili olmayan taraflar ile ilgili gelecek yıllara ait giderler	1.438	213
	43.540	3.709

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

9. DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE KARŞILIKLAR İLE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

d) Diğer borçlar - kısa vadeli

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan avans, depozito ve teminatlar	46.977	34.256
Ödenecek vergi ve fonlar	5.494	7.852
	52.471	42.108

e) Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait gelirler	4.766.087	6.637.579
Gelecek yıllara ait gelirler	73.788.741	-
	78.554.828	6.637.579

Gelecek aylara ve yıllara ait gelirler, Mares Otel'in MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye 2035 yılına kadar kiraya verilmesi sonrası peşin tahsil edilmiş olan kira bedelini içermektedir (Not 6).

f) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ecrimisil ve kira giderleri karşılığı	1.526.846	2.036.471
Dava gider karşılığı	135.704	142.242
Emlak vergisi karşılığı	110.604	-
Diğer karşılıklar	113.898	114.276
	1.887.052	2.292.989

Ecrimisil ve kira giderleri için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	2.036.471	937.535
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	132.437	834.423
Ödenen	(642.062)	(103.357)
30 Eylül itibarıyla	1.526.846	1.668.601

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

9. DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE KARŞILIKLAR İLE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Dava karşılıkları için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla	142.242	142.242
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar	(6.538)	-
30 Eylül itibarıyla	135.704	142.242

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

g) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek SGK borçları	39.707	39.560
Ödenecek vergi ve fonlar	17.716	29.010
Personele borçlar	9.048	19.075
Diğer	8.027	7.421
	74.498	95.066

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli)	448.974	370.238
İzin yükümlülüğü karşılığı (kısa vadeli)	43.362	28.705
	492.336	398.943

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. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve yasal olarak herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Net yıllık iskonto oranı (%)	4,95	4,95
Yıllık enflasyon oranı (%)	6,5	6,5
Emekli olma olasılığı (%)	95,28	94,81

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 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.434,42 TL (1 Temmuz 2017 - 4.732,48 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	370.238	308.301
Cari yıl hizmet gideri	60.341	41.799
Faiz gideri	16.661	13.874
Aktüeryal kayıp	1.734	1.564
30 Eylül itibarıyla	448.974	365.538

11. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları, tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	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	1.379.077	25,00	1.383.866	25,09
Geri alınmış paylar (*)	260.798	4,73	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.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Geri alınmış paylar ve kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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 1,00 TL nominal değerli pay için 10,79 TL ayrılma hakkı kullanım fiyatı ile ortaklıktan ayrılma hakkı tanımıştır. 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.

Ayrıca Şirket'in 20 Şubat 2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile Mares Otel'in mevcut kiracısı MP Hotel ile 17 Kasım 2026 tarihine kadar geçerli olan kira sözleşmesinin 1 Mayıs 2035 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiş olup bu karara iştirak etmeyen pay sahiplerine de 20 Mart 2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında 1,00 TL nominal değerli pay için 16,1638 TL ayrılma hakkı kullanım fiyatı ile ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmıştır. Olağan genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletmiş olan 4.789 TL nominal değerli pay sahibi ayrılma hakkını kullanmış ve söz konusu paylar 77.409 TL karşılığı geri alınmıştır.

Bu tutarlar 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 son geri alınan paylar ile birlikte toplam 2.839.746 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 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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, geri alınmış paylara ilişkin geçmiş yıl zararlarından transfer edilen 2.839.746 TL'lik yedek dışında kardan ayrılan kısıtlanmış yedeği bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 2.762.337 TL). Şirket'in sermayesi beheri 1 Kr olan 551.553.600 adet hisseden oluşmaktadır.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar	3.294.360	1.033.128	4.652.339	1.582.317
Satış gelirleri	3.294.360	1.033.128	4.652.339	1.582.317
Satışların maliyeti (-)	(1.543.751)	(532.067)	(2.286.222)	(754.689)
Brüt kar / (zarar)	1.750.609	501.061	2.366.117	827.628

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Satışların maliyeti	(1.543.751)	(532.067)	(2.286.222)	(754.689)
Genel yönetim giderleri	(1.697.658)	(571.289)	(1.958.711)	(577.015)
	(3.241.409)	(1.103.356)	(4.244.933)	(1.331.704)

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 6,7,8)	(1.467.666)	(481.917)	(1.509.527)	(499.908)
Personel giderleri	(889.185)	(320.957)	(789.826)	(278.129)
Vergi, resim ve harçlar	(353.380)	(113.129)	(536.481)	(122.090)
Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri	(141.657)	(46.970)	(153.787)	(38.037)
Ecrimisil ve kira giderleri	(132.436)	(68.743)	(834.423)	(273.858)
Sigorta giderleri	(83.954)	(28.302)	(241.450)	(80.896)
Enerji giderleri	(41.743)	(15.353)	(40.285)	(14.076)
Bilgi teknolojileri giderleri	(17.930)	(6.595)	(16.792)	(4.668)
Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri	(9.637)	(3.539)	(24.516)	(5.536)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(9.600)	(3.444)	(21.192)	(3.021)
Diğer	(94.221)	(14.407)	(76.654)	(11.485)
Toplam giderler	(3.241.409)	(1.103.356)	(4.244.933)	(1.331.704)

14. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Personel giderleri	(889.185)	(320.957)	(789.826)	(278.129)
Vergi, resim ve harçlar	(353.380)	(113.129)	(536.481)	(122.090)
Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri	(141.657)	(46.970)	(153.787)	(38.037)
Sigorta giderleri	(83.954)	(28.302)	(241.450)	(80.896)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(56.580)	(18.698)	(57.887)	(19.180)
Enerji giderleri	(41.743)	(15.353)	(40.285)	(14.076)
Bilgi teknolojileri giderleri	(17.930)	(6.595)	(16.792)	(4.668)
Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri	(9.637)	(3.539)	(24.516)	(5.536)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(9.600)	(3.444)	(21.192)	(3.021)
Diğer	(93.992)	(14.302)	(76.495)	(11.382)
Genel yönetim giderleri	(1.697.658)	(571.289)	(1.958.711)	(577.015)

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Geçmiş döneme ait kiracıya yansıtılan giderler toplamı	60.044	-	-	-
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı gelirleri	10.384	2.732	1.754	-
Geçmiş dönemlerde ödemesi yapıp dava sonucu iadesi alınan kira bedeli	-	-	11.940	-
Diğer	14.799	6.595	10.669	4.434
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	85.227	9.327	24.393	4.434
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı giderleri	(15.564)	(11.304)	(4.275)	(990)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(15.564)	(11.304)	(4.275)	(990)

16. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	39.168	485	25.056	-
Maddi duran varlık satış karı	813	-	558	-
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	39.981	485	25.614	-

17. FİNANSMAN GELİR/GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Banka mevduatları faiz geliri	8.756.847	4.613.344	1.101.272	369.307
Kur farkı gelirleri	8.428.646	7.618.235	2.269.505	584.230
Diğer	25	-	-	-
Finansman Gelirleri	17.185.518	12.231.579	3.370.777	953.537
Kur farkı giderleri	(2.165.462)	(2.085.197)	(2.130.656)	(386.354)
Komisyon giderleri	(1.829)	(852)	(2.071)	(691)
Finansman Giderleri	(2.167.291)	(2.086.049)	(2.132.727)	(387.045)

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem karı vergi yükümlülükleri	3.289.720	565.260
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.701.922)	(232.349)
Dönem karı vergi yükümlülükleri (net)	1.587.798	332.911

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (2017: %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. 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır.

Gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem vergi gideri	(3.289.720)	(391.502)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	-	-
	(3.289.720)	(391.502)
Vergi öncesi kar	15.180.822	1.691.188
Yerel vergi oranı	22%	20%
Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	(3.339.781)	(338.238)
İlaveler	(72.958)	(165.461)
Yatırım indirimi	-	3.954
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan düzeltmelerin etkisi	123.019	108.243
Vergi gideri	(3.289.720)	(391.502)

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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket genel bir değerlendirme yaparak gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karlara ilişkin yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve bu değerlendirmeye dayanarak ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenmiş vergi varlığı kaydetmemiştir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ile finansal tablolara yansıtılmayan ertelenmiş vergi varlıkları aşağıda özetlenmiştir:

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller	(21.509.797)	(22.063.703)	4.732.155	4.412.741
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(492.336)	(398.943)	108.314	79.789
Diğer	(135.704)	(142.242)	29.855	28.448
Hesaplanan ancak kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlıkları	(22.137.837)	(22.604.888)	4.870.324	4.520.978

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adetine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Hissedarlara ait net dönem karı	11.891.102	1.299.686
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adeti (beheri 1 kuruş)	551.553.600	551.553.600
Hisse başına kazanç (kuruş)	0,02156	0,00236

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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:

İlişkili taraflardan alacaklar:	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ram Sigorta Ara. Hizm. A.Ş. ("Ram Sigorta") (4)	-	496
	-	496

- (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

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar:	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi") (2)		
- Vadeli mevduatlar	117.247.491	31.368.960
	117.247.491	31.368.960

İlişkili taraflara borçlar:	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") (3)	22.125	187.480
Koç Sistem Bil. ve İlt. Hiz. A.Ş. ("Koç Sistem") (1)	2.386	5.265
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer A.Ş.") (1)	2.252	1.631
Otokoç Otomotiv Tic.ve San.A.Ş. ("Otokoç") (1)	599	209
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur") (1)	-	194
Eltek Elek.Ener.İth.İhr.ve Toptan Tic.A.Ş. ("Eltek") (1)	-	5.048
Diğer	3.549	3.352
	30.911	203.179

ii) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler - kısa vadeli:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ram Sigorta (4)	28.819	715
Koç Holding (3)	-	1.031
	28.819	1.746

iii) İlişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Faiz gelirleri:				
Yapı Kredi (2)	8.756.847	4.613.344	1.101.272	369.307
Finansman giderleri:				
Yapı Kredi (2)	(1.829)	(852)	(2.071)	(691)
	8.755.018	4.612.492	1.099.201	368.616

- (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

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iv) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

Ürün ve hizmet alımları:	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Ram Sigorta (4) (*)	442.860	-	407.569	-
Koç Holding (3) (**)	80.000	27.500	86.250	26.250
Yapı Kredi Yatırım (2)	45.148	-	19.162	-
Eltek (1)	25.192	4.429	37.847	12.915
Divan (1)	16.002	3.711	11.759	-
Koç Sistem (1)	12.223	3.659	10.335	2.950
Zer A.Ş. (1)	7.880	2.830	6.940	2.445
Setur (1)	3.281	352	7.480	769
Otokoç (1)	2.302	1.260	8.097	776
Arçelik Pazarlama (1)	-	-	340.790	-
Diğer	1.091	479	1.807	412
	635.979	44.220	938.036	46.517

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde 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 otel müdürü olarak belirlemiştir.

Şirket üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 276.883 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 258.845 TL).

- (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

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

21. TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- a) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in tamamı "TL" cinsinden olan teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler (TL)

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	223.316	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	-	-
	223.316	158.708

- b) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Banka teminat mektupları	178.316	113.708
Verilen ipotekler	45.000	45.000
	223.316	158.708

- c) 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan teminat çeki (*)	5.990.200	3.771.900
Banka teminat mektupları	69.916	66.000
	6.060.116	3.837.900

(*) MP Hotel'den kira bedellerinin sözleşmeden ve mevzuattan doğan her türlü borç ve yükümlülüğünün teminatı olarak alınan 1.000.000 USD bedelli teminat çekini ifade etmektedir.

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski

Şirket kira alacaklarını peşin tahsil etmektedir. 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).

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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 Mares Otel'in döviz cinsinden kiraya verilmesi nedeniyle elde edilen gelirdir. Ancak Şirket, 20 Mart 2018 tarihinde yapılan olağan genel kurulun onayı doğrultusunda Mares Otel ile ilgili kira sözleşmesinin süresini uzatmıştır. Uzatılan dönem ile ilgili kira bedelleri Not 6'da detayları belirtilen vadelerde tahsil edilmiş olup ödemelerin tamamlanması ile uzatılan döneme kadar olan toplam kira geliri kesinleşmiştir. Bu nedenle de kira gelirinin kur ile ilgili riski artık kalmamıştır. Bu riskin yönetiminde ana prensip, sıfıra yakın yabancı para varlık pozisyonu seviyesi sağlanarak kur dalgalanmalarının etkisini en aza indirmek olmakla birlikte Şirket'in finansal aktiflerinde bulunan yabancı para cinsinden mevduat nedeniyle kur riski bulunmaktadır. Diğer risk kalemlerinde olduğu gibi, kur riskinin yönetiminde de mümkün olduğunca bilanço içi yöntemler tercih edilmekle birlikte 30 Eylül 2018 itibarı ile döviz riskinden korunma amacıyla kullanılan herhangi bir finansal enstrüman bulunmamaktadır.

Yabancı para pozisyonu

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu döviz bazlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar	30.040.684	24.055.661
Yükümlülükler	(36.304)	(23.586)
Net döviz pozisyonu	30.004.380	24.032.075

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
Varlıklar:						
Nakit ve nakit benzeri değerler	30.040.684	5.014.972	-	24.055.661	6.377.598	-
Toplam varlıklar	30.040.684	5.014.972	-	24.055.661	6.377.598	-
Yükümlülükler:						
Ticari borçlar	(36.304)	-	(5.223)	(23.586)	-	(5.223)
Toplam yükümlülükler	(36.304)	-	(5.223)	(23.586)	-	(5.223)
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	30.004.380	5.014.972	(5.223)	24.032.075	6.377.598	(5.223)

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME

AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile elinde bulundurduğu yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlükleri sebebi ile döviz kurundaki değişimlere duyarlılığı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	30 Eylül 2018			
	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)	3.004.068	(3.004.068)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	3.004.068	(3.004.068)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	(3.630)	3.630	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro net etki (4+5)	(3.630)	3.630	-	-
Toplam (3+6)	3.000.438	(3.000.438)	-	-

	31 Aralık 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)	2.405.566	(2.405.566)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	2.405.566	(2.405.566)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	(2.358)	2.358	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro net etki (4+5)	(2.358)	2.358	-	-
Toplam (3+6)	2.403.208	(2.403.208)	-	-

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.

MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket sermayeyi finansal yükümlülük/öz kaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Finansal yükümlülük	-	-
Toplam özkaynaklar	69.519.239	57.707.280
Borç/öz kaynak 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 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

.....