

**MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK**

**TESİSLER A.Ş.**

**2020 YILI**

**3.Dönem**

**FAALİYET RAPORU**

## 1- Genel Bilgiler

- a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi : 01.01.2020 – 30.09.2020
- b) Şirketin ;  
Ticari Ünvanı : Marmaris Altınyunus Turistik Tesisler A.Ş.  
Ticaret Sicili ve Numarası : Antalya – 56902  
Şirket Merkezi : Fevzi Çakmak Caddesi No:30 07100 Antalya  
Şirketin İnternet Sitesi : [www.mares.com.tr](http://www.mares.com.tr)
- c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 5.515.536 TL (Beşmilyonbeşyüzonbeşbinbeşyüzotuzaltı Türk Lirası) olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir.

Sermayenin %10'undan fazlasına sahip pay sahiplerinin adları, pay miktarları ve sermayedeki oranları şu şekildedir.

| <b>ÜNVANI</b>                 | <b>PAY TUTARI<br/>( TL )</b> | <b>%</b>      |
|-------------------------------|------------------------------|---------------|
| Koç Holding A.Ş.              | 2.030.326                    | 36.81         |
| Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. | 1.629.875                    | 29.55         |
| Halka Açık                    | 1.379.077                    | 25.00         |
| Geri Alınmış Paylar (*)       | 260.798                      | 4.73          |
| Koç Ailesi Üyeleri            | 215.460                      | 3.91          |
| <b>TOPLAM</b>                 | <b>5.515.536</b>             | <b>100.00</b> |

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

### DİVAN ANTALYA TALYA OTEL ORGANİZASYON ŞEMASI



Divan Talya Oteli'nin faaliyetinin 13 Mayıs 2013 itibari geçici olarak durdurulması nedeniyle bazı pozisyonlar kapatılmış gerekli tenkisatlar yapıldıktan sonraki mevcut organizasyon şeması yukarıda sunulmuştur.

**d) Varsa imtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar.**

İmtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.

**e) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler**

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri 19.03.2020 tarihli Olağan Genel Kurul ile göreve seçilmişlerdir. Görev süreleri bir sonraki Olağan Genel Kurulumuza kadardır. Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinin 10. ve 11. maddelerinde belirtilen yetkilere sahiptir. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket işleri için gereken zamanı ayırmalarına özen gösterilmekte olup şirket dışında başka görev veya görevler almasına ilişkin bir sınırlandırma bulunmamaktadır. Özellikle bağımsız üyelerin iş deneyimleri ve sektörel tecrübelerinin Yönetim Kurulu'na önemli katkısı dolayısıyla böyle bir sınırlandırmaya ihtiyaç duyulmamaktadır. Yönetim Kurulu 2020 yılında toplam 13 adet karar almıştır. Yönetim Kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Esas sözleşmemizin ilgili maddeleri doğrultusunda Şirket işleri gerektirdiği durumlarda fiziki olarak toplanmakta; ayrıca gerekli hallerde kararlarını Türk Ticaret Kanunu'nun 390'ıncı maddesinin 4'üncü fıkrası hükmü gereği elden dolaştırma yöntemi ile de almaktadır.

**Yönetim Kurulu ve Komite Üyeleri**

**Yönetim Kurulu**

Semahat Sevim ARSEL

Yönetim Kurulu Başkanı

Yıldırım Ali KOÇ

Yön. Kurulu Başkan Vekili

İbrahim Tamer HAŞİMOĞLU

Yönetim Kurulu Üyesi

Kenan YILMAZ

Yönetim Kurulu Üyesi

Ahmet Kemal KÖPRÜLÜ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Adil İlter TURAN

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

**Komiteler**

Denetimden Sorumlu Komite

Ahmet Kemal KÖPRÜLÜ – Başkan

Adil İlter TURAN – Üye

Risk Yönetimi Komitesi

Adil İlter TURAN – Başkan

Kenan YILMAZ – Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi (\*)

Ahmet Kemal KÖPRÜLÜ – Başkan

İbrahim Tamer HAŞİMOĞLU – Üye

Ercan MEKİK – Üye

(\*) Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda “Aday Gösterme Komitesi” ve “Ücret Komitesi” görevlerini de üstlenmiştir.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak - 30 Eylül 2020 döneminde 7 kişidir (1 Ocak - 31 Aralık 2019 - 7). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı ise 7 kişidir (31 Aralık 2019 - 7).

## **Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri**

### **Semahat Sevim Arsel - Yönetim Kurulu Başkanı**

1964 yılında Koç Holding Yönetim Kurulu Üyeliği ile iş hayatına başlayan Semahat Arsel, halen bu görevini yürütmektedir. Bu görevine ek olarak Vehbi Koç Vakfı ve Divan Grubu Yönetim Kurulu Başkanı, Semahat Arsel Hemşirelik Eğitim ve Araştırma Merkezi Başkanı ve Koç Üniversitesi Sağlık Yüksek Okulu'nun Kurucusu'dur. Diğer Koç Topluluğu şirketlerinde de Yönetim Kurulu üyelikleri bulunmaktadır. Öte yandan, Florence Nightingale Vakfında İkinci Başkan, Türk Eğitim Gönüllüleri Vakfı'nda (TEGV) Mütevelli Heyeti Üyesi ve Türkiye İşkadınları Derneği'nde de (TİKAD) Onursal Üyedir. Semahat S. Arsel İstanbul Üniversitesi'nden "Fahri Doktora" unvanına layık görülmüştür.

### **Yıldırım Ali Koç-Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

Yükseköğrenimini Rice Üniversitesi (ABD) İşletme Fakültesi'nin ardından Harvard Üniversitesi (ABD) yüksek lisans programıyla sürdürmüştür. İş hayatına 1990'da American Express Bank'ta Yönetici Yetiştirme Programı ile başlamış, 1992-1994 yılları arasında Morgan Stanley Yatırım Bankası'nda Analist olarak çalışmıştır. 1997 yılında Koç Holding Stratejik Planlama Grubu bünyesinde Yeni İş Geliştirme Koordinatörü olarak göreve başlamış, 2010 yılına kadar Koç Holding Bilgi Grubu Başkanı, Kurumsal İletişim ve Bilgi Grubu Başkanlığı gibi üst düzey görevlerde bulunmuştur. 8 yılı aşkın bir süredir Koç Holding Yönetim Kurulu Üyesi olan Ali Y.Koç, Şubat 2016'dan bu yana Koç Holding Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevini sürdürmektedir. Nisan 2016 itibarıyla Koç Finansal Hizmetler ve Yapı Kredi Bankası Yönetim Kurulu Başkanı görevlerini üstlenmiştir. Sayın Ali Y. Koç'un aynı zamanda, Ford Otosan ve Otokar dâhil diğer Koç Topluluğu şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkanlığı görevi bulunmaktadır. Bu görevlerine ek olarak, ülkemizin ekonomik ve sosyal kalkınmasına katkıda bulunmak için, Fenerbahçe Spor Kulübü'nde Başkan, URAK - Ulusal Rekabet Araştırmaları Derneği'nde Başkan, Endeavor Derneği'nde Yönetim Kurulu Üyesi, DEİK'de Yönetim Kurulu Üyesi ve TUSİAD'da Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Ayrıca Harvard Üniversitesi, Bank of America ve Council on Foreign Relations'da Global Danışma Kurulu Üyesi olan Ali Y. Koç, Chatham House'un Kıdemli Danışmanlar Paneli Üyesi olarak görev almakta olup, İngiliz Sanayi Konfederasyonu'na ise yakın zamanda katılmıştır.

### **İbrahim Tamer Haşımoğlu- Yönetim Kurulu Üyesi**

Yükseköğrenimine İstanbul Teknik Üniversitesi Makine Mühendisliği'nin ardından İstanbul Üniversitesi İşletme İktisadi Enstitüsü Uluslararası İşletmecilik yüksek lisans programı ile devam etmiştir. İş hayatına 1989 yılında Koç Holding Planlama Koordinatörlüğü'nde Yetiştirme Elemanı olarak başlamasının ardından Uzman, Müdür ve Koordinatörlük görevlerini üstlenmiştir. Ocak 2004'te Koç Holding Stratejik Planlama Grubu Başkan Vekili olarak görevlendirilen Haşımoğlu, Mayıs 2004-Nisan 2011 arasında Koç Holding Stratejik Planlama Başkanı olarak görevine devam etmiştir. Nisan 2011'den bu yana Koç Holding Turizm, Gıda ve Perakende Grubu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Koç Topluluğu'nun çeşitli şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyelikleri ile birlikte TUSİAD, Turizm Yatırımcıları Derneği (TYD) Üyelikleri ve İMEAK Deniz Ticaret Odası ile HEV Yönetim Kurulu Üyeliği bulunmaktadır.

### **Kenan Yılmaz – Yönetim Kurulu Üyesi**

İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden 1983 yılında mezun olmuştur. 1984'te İstanbul Barosu'na girmiştir. New Orleans Tulane Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nde Uluslararası Ticaret alanında yüksek lisans ve Koç Üniversitesi'nde Executive MBA derecelerini almıştır. İş yaşamına 1989 yılında Koç Holding'de hukuk müşaviri olarak başlamıştır. 2000-2006 yılları arasında başhukuk müşaviri yardımcısı olarak görevini sürdürmüştür. 2006 yılından bu yana Koç Holding Başhukuk Müşaviri olarak görev yapmakta olup ayrıca diğer bazı Koç Topluluğu şirketlerinde de

yönetim kurulu üyeliği yapmaktadır. Türkiye Etik Değerler Merkezi Vakfı Kurucu Üyesi, Türkiye Sualtı Arkeoloji Vakfı (TINA) Kurucu Üyesi ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, TÜSİAD ve Koç Üniversitesi Mezunlar Derneği Üyesidir.

### **Ahmet Kemal Köprülü - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1963 Ankara doğumlu olan Kemal Köprülü, Virginia'daki Richmond Üniversitesinin Ekonomi ve Finans bölümünde yüksek lisans derecesini aldı. Köprülü bankacılık kariyerine Citibank İstanbul'da 1984 yılında başladı ve çeşitli idari görevler üstlendi. 1988 yılına gelindiğinde ise Interbank'ın Genel Müdür Yardımcısı oldu. Bankacılık kariyeri süresinde kredi pazarlama, kurumsal bankacılık, proje finansmanı ve özel bankacılık bölümlerinde kıdemli görevler aldı. Interbank'tan 1996 yılında ayrılan Köprülü, finans danışmanlığı, proje finansmanı ve yönetim danışmanlığı alanlarında görev yaptı. Köprülü aynı zamanda ARI Hareketi'nin kurucu başkanı olarak bu görevini on yıl boyunca 2004'e kadar sürdürdü. 2002'de ise Türkiye ve çevresi üzerine yapıcı siyasal görüşleri sunan ve lider konumda olan Turkish Policy Quarterly'nin kurulmasında etkin rol üstlendi. Kendisi hala Turkish Policy Quarterly'nin imtiyaz sahibi ve yayımcısıdır ve aynı zamanda Avrupa'da enerji üzerine faaliyetlerde bulunan Yeni yurt Petrol Terminal şirketinin başkanlığını yürütmektedir. Bu görevlerinin yanı sıra lüks tasarım alanında büyüyen Hiref şirketinin yönetim kurulu üyeliğine devam etmekte olan Köprülü aynı zamanda siber güvenlik alanında aktif olan Estonya ve Türkiye temelli Arın Savunma şirketinde hissedardır. Ayrıca 2014'ten beri Monako Prensliği İstanbul Fahri Konsolosudur

### **Adil İlter Turan - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi**

1941 İstanbul doğumlu olan Prof. Dr. İlter Turan, Siyasal Bilimler lisansını Oberlin College (Ohio)'dan, (1962), Yüksek Lisans'ını Columbia Üniversitesi'nden (1964) almış, 1966 yılında İstanbul Üniversitesi, İktisat Fakültesi'nde doktorasını tamamlamıştır. Prof. Dr. İlter Turan meslek hayatına 1964 yılında İstanbul Üniversitesi'nde başlamış, 1993-1998 yıllarında Koç Üniversitesi'nde görevde bulunmuş, 1998-2001 tarihleri arasında İstanbul Bilgi Üniversitesi'nin rektörlüğünü yapmıştır. Kentucky, Arizona, Iowa, Wisconsin, Southern Oregon, California (Berkeley) ve Saint Anthony's College ve Nuffield College (Oxford) Üniversitelerinde konuk öğretim üyesi olarak bulunmuştur. Prof. Dr. İlter Turan Uluslararası Siyasal Bilimler Derneği'nin (International Political Science Association - IPSA) 2016-2018 dönemi genel başkanıdır ve halen yönetim kurulu üyesidir. 2000-2009 yılları arasında Siyasi İlimler Türk Derneği Genel başkanlığı, 2000-2006 yılları arasında IPSA yönetim kurulu üyeliği ve başkan yardımcılığı, 2006-2009 yılları arasında ise 21. Dünya Siyasal Bilim Kongresi başkanlığı, ayrıca 2006-2014 yılları arasında Sağlık ve Eğitim Vakfı Mütevelli Heyet Başkanlığı ve iki dönem Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı (TEGV) Yönetim kurulu üyeliği yapmıştır. Hali hazırda Global İlişkiler Forumu yönetim kurulu üyesi ve genel sekreteri olarak görev yapmaktadır. Dünya Gazetesi ve aynı organ tarafından İngilizce yayınlanan haftalık The Executive dergisinde her hafta kendisi ile yapılan dış politika mülakatları yayınlanmakta, yerli ve yabancı televizyon, radyo, dergiler ve gazetelerde yorumları sık sık yer almaktadır. Uzun yıllar TEMSA ve Öner Menkul Kıymetler şirketlerinde yönetim kurulu üyeliği, 2014-2019 yılları arasında Çelebi Hava Servisi A.Ş.'de ve yine aynı yıldan beri Indokordsa'da (Endonezya) bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmış ve yapmaktadır. 2014-2019 yılları arasında Tarım ve Orman Bakanlığı'na İlisu Barajı Bilim komitesi üyesi olarak yönetim konusunda danışmanlık hizmeti vermiştir. Prof. Dr. İlter Turan halihazırda İstanbul Bilgi Üniversitesi, Uluslararası İlişkiler Bölümü'nde Siyasal Bilgiler Emeritüs Profesörüdür. Karşılaştırmalı Siyaset ve Uluslararası Politika alanlarında çalışmakta olup Türk siyasi kurumları (partiler ve parlamento), siyasal gelişme ve demokratikleşme, su politikası, NATO ve ulusal güvenlik, AB ile ilişkiler, uluslararası sistemde değişim, Türkiye'nin dış politikası üzerinde araştırma ve yayınları vardır.

## **2- Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar**

Yönetim kurulu üyeleri ile otel müdürü olarak belirlenen şirketin üst düzey yöneticilerine 30.09.2020 itibari ile ödenen huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 369.032 TL'dir.

## **3- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları**

Şirketin AR-GE departmanı olmayıp herhangi bir araştırma ve geliştirme çalışması bulunmamaktadır.

## **4- Şirketin faaliyetleri ve faaliyetlere ilişkin önemli gelişmeler**

### **a- Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:**

Divan Antalya Talya Otel'i'nin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibariyle durdurulmuş olup bu tarih ve sonrası için Divan Antalya Talya Otel'i herhangi bir rezervasyon kabul edilmemiştir. Yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına ilişkin idari ve hukuki süreç devam etmekte olup, ilgili süreçler tamamlandıktan sonra inşaat faaliyetlerine başlanabilecektir. Mares Otel'i ise kiraya verilmiş olup, Otel nezdinde yapılan yatırımlara ilişkin bilgilerin finansal raporumuzun 6 numaralı dipnotundan takip edilmesi mümkündür.

### **b- Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü**

Şirketimiz Koç Topluluğu risk politika ve limitleri ile uyumlu olarak çalışmaktadır. Sistemlerimiz ve süreçlerimizin içerisinde otomatik ve manuel kontrol faaliyetleri ile iç kontrol sistemlerimiz oluşturulmuştur. İç denetim, risk ve kontrol faaliyetlerinin etkinliğini değerlendirmekte ve şirketimizin hedeflerine ulaşmasına yardımcı olmaktadır.

Şirketimizde muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili kanun ve düzenlemeler çerçevesinde işleyişinin, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetiminin sağlanması amacıyla Yönetim Kurulumuzun 16.04.2012 tarihli toplantısında alınan karar ile Denetim Komitesinin çalışma esasları Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerindeki gelişmelere göre gözden geçirilerek revize edilmiştir. Ayrıca Söz konusu çalışma esasları yönetim kurulunun 20.3.2019 tarihli toplantısında ilgili SPK tebliğleri kapsamında güncellenerek uygulamaya alınmıştır.

Denetim Komitesi; en az üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört kere toplanır ve toplantı sonuçları tutanağa bağlanarak Yönetim Kuruluna sunulur. Komite kendi görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri derhal Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirir.

Denetimden Sorumlu Komite, bağımsız denetim kuruluşu tarafından Komiteye iletilen bağımsız denetim kapsamında ulaşılan tespitleri, ortaklığın muhasebe politikası ve uygulamalarıyla ilgili önemli hususları, bağımsız denetçi tarafından daha önce Şirket yönetimine iletilen SPK'nın muhasebe standartları ile muhasebe ilkeleri çerçevesinde alternatif uygulama ve kamuya açıklama seçeneklerini, bunların muhtemel sonuçlarını ve uygulama önerisini, ortaklık yönetimiyle arasında gerçekleştirilen önemli yazışmaları değerlendirir.

Denetim Komitesi 2020 yılında 1 adet bağımsız denetim kuruluşunun seçimi ve 4 adet de kamuya açıklanacak yıllık ve ara dönem finansal tabloların, Şirketin izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak Şirketin sorumlu yöneticileri ve bağımsız denetçilerinin görüşlerini alarak, kendi değerlendirmeleriyle birlikte oluşturduğu kararı Yönetim Kuruluna yazılı olarak bildirmiştir.

**c- Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler,**

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

**d- Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler,**

Şirketimizin 31.05.2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş. ile olan kira sözleşmesinin revize edilmesi ile ilgili gündem maddesine olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri veya temsilcilerine, paylarını SPK Tebliği'nin 10'uncu maddesine göre yapılan hesaplama sonucu ulaşılan değer olan 1 TL nominal değerli beher pay için 10,79 TL fiyat üzerinden ortaklığa satarak ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmıştır. Olağanüstü Genel Kurul'da ilgili maddeye olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahiplerinin tamamı süresi içerisinde ayrılma hakkını kullanmış ve 256.009 adet hisse 2.762.337 TL karşılığında Şirket tarafından geri alınmıştır.

Ayrıca Şirketimizin 20.02.2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile Mares Otel'in mevcut kiracısı MP Hotel ile 17.11.2026 tarihine kadar geçerli olan kira sözleşmesinin 01.05.2035 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiş olup bu karara iştirak etmeyen pay sahiplerine de 20.03.2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmıştır. Önemli Niteliklere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 10'uncu maddesine göre yapılan hesaplama sonucunda 1,00 TL nominal değerli pay için 16,1638 TL ayrılma hakkı kullanım fiyatı tespit edilmiş olup olağan genel kurul toplantısında 45.792 TL nominal değerli pay sahibi olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletmiştir. Ayrılma hakkı kullanım süresi olan 20.04.2018 tarihine kadar 4.789 TL nominal değerli pay sahibi ayrılma hakkını kullanmış ve söz konusu paylar 77.409 TL karşılığı geri alınmıştır.

**e- Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar,**

SPK mevzuatı gereği 30.06.2020 (Sınırlı Denetim) ve 31.12.2019 (Tam Kapsamlı Denetim) itibari ile hazırlanan finansal tablolar Bağımsız Denetim Şirketi tarafından incelenmiş ve "Olumlu Görüş" bildirilmiştir.

Şirketimiz 2020 yılının ilk 9 ayı içerisinde herhangi bir kamu denetimi geçirmemiştir.

**f- Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler,**

Antalya'da bulunan Talya Otelimizin yeniden yapımı için resmi makamlardan gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmalar devam etmekte olup, ayrıca Talya Otel'i'nin imar izinleri ile ilgili taraflarca karşılıklı açılan davalar da devam etmektedir. Konu hakkında faaliyet raporlarımızda ve özel durum açıklamalarımızda kapsamlı bilgi verilmekte olup, son dönemdeki gelişmeler aşağıda özet olarak sunulmaktadır.

Eski davalara ilişkin süreçlerde, henüz devam eden davaların tamamının neticelenmemiş olması nedeniyle hukuki süreçle ilgili henüz net ve tüm tarafları bağlayıcı bir aşamaya gelinememiştir. Bu faaliyet raporu döneminde de eski dava sürecinde ara kararlar alınmış olmakla birlikte süreci önemli ölçüde etkileyecek nitelikte kesinleşen bir gelişme olmamıştır.

İzin süreci ile ilgili olarak ise; Talya Otel'i'nin imar durumu ile ilgili olarak bir kısım şahıslar tarafından açılan davada istinaf yolu açık olmak üzere Mahkeme tarafından Talya Otel'i'nin bulunduğu arsa ile ilgili 1/5000 ölçekli imar planı ve 1/1000 ölçekli uygulama imar planının Şirketimiz aleyhine iptaline karar verilmiştir. Söz konusu karara karşı Konya Bölge İdare Mahkemesi nezdinde diğer davalılar Antalya Büyükşehir Belediye Başkanlığı ve Muratpaşa Belediye Başkanlığı ile birlikte Şirketimizin müdahil olarak yapmış olduğu istinaf yolu ile itiraz başvurusunun ve davalıların başvurularının esastan reddine karar verilmiştir. Söz konusu

karar, davalılar tarafından Danıştay nezdinde temyiz edilmiş olup, Şirketimiz tarafından da karara karşı müdahil sıfatıyla Danıştay nezdinde temyiz yoluna başvurulmuştur. 2017 yılında başlayan bu süreçte son olarak Danıştay tarafından ilgili temyiz başvurusu reddedilerek verilen iptal kararı kesinleşmiştir.

Diğer taraftan Şirket tarafından; Danıştay nezdinde süreç devam ederken aynı zamanda planlama çalışmalarına da devam edilmesi amacıyla Şirketin arsasının dahil olduğu ve Hazine'nin mülkiyetinde bulunan taşınmazın yer aldığı bölgeye ilişkin olarak, Mahkeme kararı ile uyumlu 1/5000 ölçekli imar planı tadilatı talebi ile Mahkeme kararı ve 1/5000 ölçekli İmar Planı ile uyumlu olarak sunulan 1/1000 Ölçekli Uygulama İmar Planı teklifi onaylanarak kesinleştirilmiştir. Talya Otelinin bulunduğu alana ilişkin imar planlarının onay süreçlerinin tamamlanmasıyla birlikte imar uygulaması çalışmalarına başlanmış ve bu çerçevede parselasyon işlemi yapılmış olup kesinleşen parselasyon tapu ve kadastroda tescil edilmiştir.

Öte yandan, imar planının iptali talebi ile bir kısım şahıslar tarafından dava açıldığı ve davada keşif ve bilirkişi incelemesi yapıldığı hususunda bilgi edinilmiş olup, yargı sürecinin takip edilebilmesi için Şirket tarafından söz konusu davada müdahale talep edilmesi değerlendirilebilecektir. Yargı sürecine de bağlı olarak ruhsat ve izinlerin alınması gibi ilgili bütün idari işlem ve süreçlerin tamamlanmasından sonra yatırım çalışmalarına başlanabilecektir.

**g- Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar,**

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırımı gerektiren uygulama bulunmamaktadır.

**h- Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler,**

2020 yılının ilk 9 ayında olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

**i- Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,**

Şirketimiz 2020 yılının ilk 9 ayında 200 TL bağış yapmıştır.

**j- Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirler**

Şirketimiz yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmetler almamaktadır.

**k- Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştirakler**

Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştirakler bulunmamaktadır.

**l- Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilgi**

Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri bulunmamaktadır.

## 5- Finansal Durum

### a- Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu,

Şirketimiz bünyesinde iki otel bulunmaktadır. Bunlardan Antalya'daki Talya Otel'in faaliyetlerine yeniden yapım dahil renovasyon çalışmaları için 13.05.2013 itibari ile ara verilmiştir. Antalya'da bulunan Talya Otelimizin yeniden yapımı için resmi makamlardan gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Marmaris'te bulunan Mares Otel'in Şirketimiz çıkarları açısından en uygun şekilde değerlendirilmesi amacıyla yürütülen çalışmalar neticesinde; yönetim kurulumuzun 17.10.2016 tarihli kararı ve 17.11.2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulun da onayı doğrultusunda; 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye kiralanmıştır. Öte yandan aynı amaçlı olarak yapılan çalışmalar sonucunda da yönetim kurulumuzun 20.02.2018 tarihli kararı ve 20.3.2018 tarihinde yapılan genel kurulun da onayı ile Mares Otel'in mevcut kiracısı MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş. (MP Hotel/Kiracı) ile 10 yıllık süre için yapılan ve 17.11.2026 tarihine kadar geçerli olan kira sözleşmesinin 01.05.2035 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiştir. Sözleşmede öngörülen değişiklik ile 17.11.2017 tarihinden kira süresi sonu olan 01.05.2035 tarihine kadarki dönem için toplam kira bedeli KDV hariç 20.000.000 USD olarak belirlenmiştir. Yeni sözleşme uyarınca, toplam kira bedelinden Kiracı tarafından Kasım 2017' de ödenen 1.950.000 USD + KDV'nin mahsubu ile bakiye 2018 yılı içerisinde nakden Kiracı tarafından ödenmiştir. Ödenecek olan tutarların vadesinde ödenmesinin teminatı olarak alınan 11.800.000 USD bedelli teminat çeki söz konusu bedellerin ödemelerinin tamamlanması nedeniyle kiracıya iade edilmiştir. Ayrıca Kiracı'nın kira sözleşmesinden ve mevzuattan doğan her türlü borç ve yükümlülüğünün teminatı olmak üzere alınmış 1.000.000 USD bedelli teminat çeki bulunmaktadır. Şirketimiz karlılık ivmesinde artış ve istikrar sağlamak yönündeki stratejik hedeflerine atılan adımlar ve alınan kararlar neticesinde ulaşılmış olup 2016 yılının son döneminde Mares Otel'in yeniden kiraya verilmesi, 2018 yılında kira sözleşmesinin uzatılması ve döviz fiyatlarının da etkisi ile 2016 yılını 944.171 TL, 2017 yılını 2.436.114 TL, 2018 yılını 13.330.442 TL ve 2019 yılını 17.185.301 TL tutarında dönem karı ile sonuçlandırmıştır. Mares Otel'in mevcut kiracısı ile yapılmış olan sözleşmenin süresinin 2035 yılına kadar uzatılması ile ilgili sürecin yaratacağı finansal etki ile de karlılık ivmesinde istikrar sağlanmıştır.

Bu arada 05.12.2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun gereğince Mares Otel'imizi de kapsam içerisine alan bir düzenleme getirilerek, turizm yatırımı gerçekleştirmek amacıyla tahsis edilen kamu taşınmazlarının kullanımına yönelik kesin izinlerin, belirtilen şartların oluşması durumunda yeniden sözleşme düzenlenmek suretiyle, sözleşmenin düzenlendiği tarihten itibaren kırk dokuz yıla kadar uzatılabilmesi imkanı ortaya çıkmıştır. İlgili kanun maddesinin uygulanma koşullarını belirleyen ikincil düzenleme olan Kamu Taşınmazları Üzerindeki Turizm Yatırımlarının Sürelerinin Uzatılması ile Satışına İlişkin Yönetmelik de 04.05.2018 tarihinde yayımlanmıştır. 03.12.2018 tarihli Özel Durum Açıklamamızda belirtildiği üzere bahis konusu Yönetmelik hükümleri doğrultusunda Mares Otel turistik tesisinin irtifak hakkı süresinin uzatılması için yasal süresi içerisinde başvuruda bulunulmuştur. İrtifak hakkı süresinin uzatılmasına ilişkin yapılmış olan başvuru onaylanmış olup, ilgili düzenlemeler uyarınca hesaplanan yararlanma bedeli, 31 Ocak 2020 tarihinde 24.288.658 TL olarak ödenmiş ve irtifak hakkı süresi 17 Aralık 2068 tarihine kadar uzatılmıştır. Ayrıca, yine Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'nın Yapı Kayıt Belgesi Verilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Tebliği 06 Haziran 2018 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanmış olup ilgili Tebliğin 9 maddesi uyarınca, söz konusu Yapı Kayıt Belgesi alınması ile sağlanan haklar olası bir yıkım ve yeniden inşada geçerliliğini yitireceğinden ve böylesi bir durumda

taşınmazın bulunduğu yerin imar planına göre yapılanmaya izin verileceğinden Talya Otelimizin bulunduğu taşınmazda ilgili Tebliğ hükümleri uygulama alanı bulunmamaktadır. Bu sebeple Talya Otelimizin binası açısından herhangi bir başvuruda bulunulmamıştır. Bununla birlikte; Tebliğ gereğince iskele ve dolgu alanlar da kapsama dahil edildiğinden Talya Otel binamızın deniz tarafında bulunan dolgu alanlar açısından, Mares Otelimiz için ise onaylı projedeki ufak bir kısım farklılıkların tespit altına alınması açısından; Tebliğ çerçevesinde ilgili başvurular toplam 2018 ve 2019 yılları içerisinde 1.763.061 TL ödenerek yapılmıştır.

- b- Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler.**

**30 Eylül 2020 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Gelir Tablosu (TMS)**

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

|                                                                                    | 30 Eylül 2020     | 30 Eylül 2019     |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hasılat                                                                            | 3.677.812         | 3.653.837         |
| Satışların maliyeti (-)                                                            | (2.062.764)       | (1.819.312)       |
| <b>Brüt kar</b>                                                                    | <b>1.615.048</b>  | <b>1.834.525</b>  |
| Genel yönetim giderleri (-)                                                        | (2.133.705)       | (1.953.530)       |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                                 | 24.622            | 33.782            |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                                             | (332)             | (104)             |
| <b>Esas faaliyet (zararı)/karı</b>                                                 | <b>(494.367)</b>  | <b>(85.327)</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                                  | 36.991            | 47.300            |
| <b>Finansman öncesi faaliyet (zararı)/karı</b>                                     | <b>(457.376)</b>  | <b>(38.027)</b>   |
| Finansman gelirleri                                                                | 17.875.170        | 20.692.571        |
| Finansman giderleri (-)                                                            | (1.809.724)       | (3.107.904)       |
| <b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>                                                    | <b>15.608.070</b> | <b>17.546.640</b> |
| Vergi (gideri) / geliri                                                            | (3.233.920)       | (3.649.434)       |
| <b>Net dönem karı/(zararı)</b>                                                     | <b>12.374.150</b> | <b>13.897.206</b> |
| <b>Diğer kapsamlı gelir/(gider)</b>                                                | <b>(1.780)</b>    | <b>(1.796)</b>    |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında hesaplanan aktüeryal kazançlar/(kayıplar) | (1.780)           | (1.796)           |
| <b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>                                               | <b>12.372.370</b> | <b>13.895.410</b> |

### **Operasyonel Bilgiler**

Finansal raporun 6 no'lu dipnotunda detaylı bir şekilde açıklandığı üzere 22.09.2016 tarihinde Yazıcı Turizm tarafından Şirketimize Mares Otel'e ilişkin Kira Sözleşmesinin feshedilmesi talebinin bildirilmesi üzerine 17.10.2016 tarihinde Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye kiralanmasına karar verilmiştir. Söz konusu yönetim kurulu kararı 17.11.2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiştir. Son olarak Mares Otel'in mevcut kiracısı ile kira sözleşmesi revize edilerek uzatılmış olup yönetim kurulu kararı hakkında detay bilgiler faaliyet raporunun 5-a bölümünde yer almaktadır. Ayrıca finansal rapordaki 7 no'lu dipnotta da belirtildiği gibi Antalya'daki Talya Otel'in faaliyetlerine yeniden yapım dahil renovasyon çalışmaları için 13.05.2013 itibari ile ara verilmiştir. Antalya'da bulunan Talya Otelimizin yeniden yapımı için resmi makamlardan gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

### **İşletmenin Faaliyeti İle İlgili Rasyolar**

|                                     | <b><u>2020 Eylül</u></b> | <b><u>2019 Eylül</u></b> |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Brüt Kar Marjı                      | % 43,91                  | % 50,21                  |
| Esas Faaliyet Kar/Zarar Marjı       | % -13,44                 | % -2,34                  |
| Net Dönem Kar / Zarar Marjı         | % 336,45                 | % 380,35                 |
| Toplam Kapsamlı Gelir / Gider Marjı | % 336,41                 | % 380,30                 |

#### **c- Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri**

Şirket sermayesinin TTK'nun 376'ncı maddesi kapsamında karşılıksız kalıp kalmadığı Risk Yönetim Komitesi tarafından değerlendirilmiş olup; 5.515.536 TL olan Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. çıkarılmış sermayesinin, 31.12.2019 tarihi itibarıyla 88.131.169 TL olan ana ortaklığa düşen özkaynaklar ile varlığını koruduğu ve Net Finansal Borç/Özsermaye Oranı -0- olan Şirket'in borç yapısının sağlıklı bir şekilde faaliyetlerin devamına elverişli olduğu sonucuna ulaşılmıştır.

#### **d- Kar payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri.**

##### **Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. Kar Dağıtım Politikası**

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kâr dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kâr dağıtımı yapmaktadır. Kâr dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahipleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmekte; yıllık kâr dağıtım tutarının belirlenmesinde, uzun vadeli şirket stratejimiz, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınmaktadır.

*Bu kapsamda mevcut kar dağıtım politikamız;*

*Yatırım ve finansman politikalarımız gereği oluşan kâr, öncelikle mevcut geçmiş yıllar zararlarına mahsup edilmekte ve yatırım finansmanında kullanmak üzere şirket bünyesinde bırakılarak nakit kar dağıtımı öngörülmemektedir."*

Şirketimizin 19 Mart 2020 tarihinde yapılan Genel Kurulunda; Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) esas alınarak hazırlanan ve PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetlenen, 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin, TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar ile Vergi Usul Kanunu (VUK) hükümlerine uygun olarak tutulan kayıtlara göre oluşan mali tablolarının incelenmesi sonucunda;

TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal raporlara göre 17.185.301,00 TL net dönem karı; VUK'a göre hazırlanan kayıtlarda ise 16.470.451,97 TL cari yıl net dönem karı olduğu görülmektedir;

- a. Türk Ticaret Kanunu'nun 519.maddesi uyarınca, VUK kayıtlarına göre oluşan net dönem karı üzerinden %5 oranında ayrılması gereken genel kanuni yedek akçenin, ödenmiş sermayenin %20'sinin aşılması nedeniyle 224.946,93 TL olarak ayrılmasının,

TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre elde edilen 17.185.301 TL net dönem karından; 224.946,93 TL tutarındaki I. Tertip genel kanuni yedek akçenin düşülmesi ve 300 TL tutarındaki bağışların eklenmesi sonucu ulaşılan dağıtılabilir kar payı matrahının 16.960.654,07 TL olduğu;

VUK kayıtlarına göre hazırlanan mali tablolara göre; 16.470.451,97 TL tutarındaki net dönem karından; 224.946,93 TL tutarındaki I.Tertip genel kanuni yedek akçe düşülmesi sonucu 16.245.505,04 TL tutarında net dağıtılabilir kara ulaşıldığı;

Görölmüş olup, buna göre;

Sermaye Piyasası mevzuatı ile Şirket Esas Sözleşmesinin 18. maddesine ve 27 Mart 2014 tarihli Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından onaylanan Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası'na uygun olarak; Şirketimizin uzun vadeli stratejileri ile yatırım ve finansman politikaları da dikkate alınarak kar payı dağıtımı yapılmayarak; VUK kayıtlarına göre bakiye 16.245.505,04 TL'nin olağanüstü yedek olarak ayrılmasının, TFRS'ye uygun olarak hazırlanan finansal tablolara göre ise bakiye 16.960.654,07 TL'nin geçmiş yıl karlarına aktarılmasına Genel Kurul'da karar verilmiştir.

## **6- Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi**

### **a- Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler,**

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirketin kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonunu sağlamak risk yönetimi politikasının temel amaçlarıdır.

### **Likidite riski**

Mali yükümlülüklerin yerine getirilememesi riski, bilanço ve nakit akışların uyumlu bir şekilde yönetilmesi ile bertaraf edilmektedir. Bu kapsamda, alacak ve borç gün vadelerinin uyumlu olmasına özen gösterilmekte, kısa vadeli likiditenin korunması amacıyla, bilanço oranlarının (asit-test oranı gibi) belli seviyelerde tutulmasına çalışılmaktadır.

## **Faiz Riski**

Faiz oranlarındaki değişimler, faize duyarlı varlık ve yükümlölükler üzerinde yaptığı etkiyle mali sonuçlar açısından önemli bir risk oluşturmaktadır. Bu risk, faize duyarlı kalemlerin miktar ve vadelerini dengeleyerek bilanço içi yöntemlerle ile yönetilmektedir.

## **Kur Riski**

Şirketimizin 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 cari dönem itibari ile döviz riskinden korunma amacıyla kullanılan herhangi bir finansal enstrüman bulunmamaktadır.

### **b- Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler,**

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin 11 Temmuz 2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında alınan karar ile 1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378'nci maddesine uyum amacıyla, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla çalışmalar yapmak üzere Risk Yönetimi Komitesi kurulmuştur. 19 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul sonrasında, şirketimizin 6 Nisan 2020 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile Komite Başkanlığına bağımsız yönetim kurulu üyesi Sayın Adil İlter TURAN'ın ve Komite Üyeliğine yönetim kurulu üyesi Sayın Kenan YILMAZ'ın getirilmesine karar vermiştir.

Komite, 2020 yılının ilk 9 ayında 5 adet toplantı gerçekleştirmiş olup Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş. Risk Yönetim Sistemi ve risk raporlaması esaslarını değerlendirmekte, bu kapsamda periyodik olarak hazırlanan Risk Raporlarını incelemekte, Risk Yönetim Sistemi'nde belirlenen limitlere uymayan hususlar için alınması gereken önlemler hakkında görüşlerini sunmaktadır. Raporlama çalışmaları ve komite değerlendirmeleri Yönetim Kurulu'nun bilgisine sunulmaktadır.

### **c- Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler,**

Şirketimizin biri Marmaris ve diğeri ise Antalya'da olmak üzere 2 adet oteli bulunmaktadır. Marmaris'de bulunan Mares Otel'in Şirketimiz çıkarları açısından en uygun şekilde değerlendirilmesi amacıyla yürütülen çalışmalar neticesinde, yönetim kurulumuzun 20.02.2018 tarihli kararı ve 20.3.2018 tarihli genel kurulun da onayı ile Mares Otel'in mevcut kiracısı MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş ile 10 yıllık süre için yapılan ve 17.11.2026 tarihine kadar geçerli olan kira sözleşmesinin 01.05.2035 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiştir.

Sözleşmede öngörülen değişiklik ile 17.11.2017 tarihinden kira süresi sonu olan 01.05.2035 tarihine kadarki dönem için toplam kira bedeli KDV hariç 20.000.000 USD olarak belirlenmiştir. Şirketimizin bu otelinden elde edeceği gelir kira bedeli ile sınırlıdır. Ayrıca ilgili kira geliri sabit olup herhangi bir koşula bağlı bulunmamaktadır. Yeni sözleşme uyarınca toplam kira bedelinden Kiracı tarafından Kasım 2017' de ödenen 1.950.000 USD + KDV'nin mahsubu ile kalan bakiye tutar 2018 yılı içerisinde nakden Kiracı tarafından ödenmiştir.

Antalya'da bulunan Divan Antalya Talya Otel'i'nin mevcut yapısı yeterli kalite ve karlılık ile faaliyetlerinin devamına imkan vermediğinden, söz konusu gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmaların devam ettirilmesine ve otelin yeniden yapımı tamamlanıncaya kadar tesisin geçici süreliğine 13.05.2013 tarihi itibarıyla faaliyetinin durdurulmasına karar verilmiştir. Aynı zamanda şirketimizin herhangi bir kredi borcunun olmaması nedeniyle de borç/özkaynak oranı hususunda da herhangi bir riski bulunmamaktadır.

Öte yandan Şirketimizin Marmaris'te bulunan Mares Otel tesisinin kira bedelinin döviz bazında peşin tahsil edilerek uzun dönemli kiralınması ile ilgili olarak Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde tutulan kayıtlarda takip edilen pasif geçici hesapların döviz değerlemesine tabi tutulup tutulmamasına ilişkin Gelir İdaresi Başkanlığı'na (İdare) yapmış olduğu görüş talebine, İdare tarafından pasif geçici hesapların para değerlemesine tabi tutulması ve bu değerlendirme sonucunda ortaya çıkan kur farkının, gelir veya gider olarak dikkate alınarak dönem kazancıyla ilişkilendirilmesi gerektiği yönünde cevap verilmiştir. Şirketimizin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan 31.12.2019 tarihli mali raporlarında söz konusu özgelgenin uygulanmayacağı yaklaşımıyla hesaplama yapılarak toplam 4.755.524 TL vergi gideri gösterilmiş, bu tutar için TFRS'ye göre yapılan düzeltmeler sonrasında TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda 4.571.269 TL vergi gideri hesaplanmıştır. Daha sonra yapılan değerlendirmeler sonucunda Şirketimiz 2019 yılı Kurumlar Vergisi Beyannamesi'nde gelen özelge doğrultusunda ilgili yıla isabet eden kur farkının etkisini hesaplayarak beyannamesini 2.129.963 TL kurumlar vergisi beyan ederek ihtirazi kayıt ile vermiştir. İhtirazi kayıta dayanarak açılan davanın kazanılması halinde, Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan mali tablolarda da peşin tahsil edilen ertelenmiş gelirlerin değerlendirilmesi yapılmayacağından kur farkı doğmayacak ve halihazırda 2019 yılı için tahakkuk eden 4.755.524 TL tutarındaki vergi yükümlülüğü geçerliliğini koruyacaktır. Şirketimiz ihtirazi kayıt ile verdiği beyannamenin ve davanın değerlendirme süreci tamamlanıncaya kadar aradaki fark olan 2.625.561 TL beyannamede yer verilmeyen vergi tutarının şarta bağlı varlık olarak takip edilmesine karar vermiştir. Şirketimizin ihtirazi kayıta dayanarak açtığı dava, ilgili Vergi Mahkemesi tarafından, istinaf yolu açık olmak üzere reddedilmiştir. Şirketimiz tarafından yasal süresi içinde istinaf başvurusu yapılmıştır.

## **Hukuki Olarak Açıklanması Gereken Diğer Hususlar**

### **Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu**

SPK'nın 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı Kararı uyarınca hazırlanan Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.'nin yeni raporlama formatlarına uygun 2019 yılı Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF), 25.02.2020 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda kamuya açıklanmıştır.