

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Őirketi

**1 Ocak - 30 Eylöl 2015 ara hesap dönemine ait özet
finansal tablolar**

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem finansal durum tablosu	2 - 3
Ara dönem gelir tablosu	4
Ara dönem diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Ara dönem özkaynak değişim tablosu	6
Ara dönem nakit akış tablosu	7
Ara dönem finansal tablolara ilişkin özet dipnotlar	8 - 29

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle
ara dönem finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnotlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
		21.083.303	15.828.710
Nakit ve nakit benzerleri	3	15.307.035	15.671.141
Ticari alacaklar	4	5.650.494	133.500
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	18	58.608	38.963
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	4	5.591.886	94.537
Diğer alacaklar		550	2.258
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		550	2.258
Stoklar	5	11.917	13.510
Peşin ödenmiş giderler		112.913	8.301
Diğer dönen varlıklar		394	-
Duran varlıklar			
		37.797.962	39.241.896
Diğer alacaklar	9	6.628	6.628
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	9	6.628	6.628
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6	22.744.502	23.805.919
Maddi duran varlıklar	7	15.028.303	15.412.646
Maddi olmayan duran varlıklar	8	15.325	16.441
Peşin ödenmiş giderler		3.204	262
Toplam varlıklar			
		58.881.265	55.070.606

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle
ara dönem finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
	Dipnotlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.889.311	901.696
Ticari borçlar	4	121.799	156.290
- İlişkili taraflara ticari borçlar	18	48.312	88.825
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	73.487	67.465
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	41.368	48.003
Diğer borçlar	9	796.076	96.404
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	796.076	96.404
Ertelenmiş gelirler	9	63.453	61.358
Kısa vadeli karşılıklar		866.615	539.641
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	26.065	36.340
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	840.550	503.301
Uzun vadeli yükümlülükler		252.421	283.097
Ertelenmiş gelirler	9	55.707	73.511
Uzun vadeli karşılıklar		196.714	209.586
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	196.714	202.613
-Diğer uzun vadeli karşılıklar		-	6.973
Özkaynaklar		56.739.533	53.885.813
Ödenmiş sermaye	11	5.515.536	5.515.536
Sermaye düzeltme farkları	11	56.769.483	56.769.483
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		(1.318.663)	(1.314.233)
-Emeklilik planlarına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu		(1.318.663)	(1.314.233)
Geçmiş yıllar zararları		(7.084.973)	(10.012.289)
Net dönem karı / (zararı)		2.858.150	2.927.316
Toplam kaynaklar		58.881.265	55.070.606

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait****gelir tablosu**

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

	Dipnotlar	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden	denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmemiş	geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak –	1 Temmuz –	1 Ocak –	1 Temmuz –
		30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül
		2015	2015	2014	2014
Hasılat	12	4.990.800	1.804.517	4.050.343	1.367.114
Satışların maliyeti (-)	12,13	(1.707.942)	(564.778)	(1.707.851)	(569.478)
Brüt kar		3.282.858	1.239.739	2.342.492	797.636
Genel yönetim giderleri (-)	13	(1.636.818)	(549.408)	(1.658.505)	(537.338)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	13	(3.800)	(743)	(2.938)	(1.047)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14	659.946	514.531	842.661	763.528
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	14	(8.269)	(2.293)	(141.792)	(70.392)
Esas faaliyet (zararı) / karı		2.293.917	1.201.826	1.381.918	952.387
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	360	-	9.700	378
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		2.294.277	1.201.826	1.391.618	952.765
Finansman gelirleri	16	1.220.610	437.206	797.464	248.141
Finansman giderleri (-)	16	(1.506)	500	(3.494)	(884)
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi (zarar) / kar		3.513.381	1.639.532	2.185.588	1.200.022
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	17	(655.231)	(326.794)	-	-
- Dönem vergi gideri	17	(655.231)	(326.794)	-	-
Dönem (zararı) / karı		2.858.150	1.312.738	2.185.588	1.200.022
Hisse başına (zarar) / kar		0,00518	0,00238	0,00396	0.00218

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait
diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Dönem karı/(zararı)	2.858.150	1.312.738	2.185.588	1.200.022
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç / (kayıplar) (*)	(4.430)	(377)	(1.147)	(12)
Toplam kapsamlı gelir	2.853.720	1.312.361	2.184.441	1.200.010

Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:

Azınlık payları	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	2.853.720	1.312.361	2.184.441	1.200.010
Hisse başına kar / (zarar)	0,00517	0,00238	0,00396	0,00218

(*) Dipnot 17'de detayları ile açıklandığı üzere Şirket ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir. Dolayısıyla diğer kapsamlı gelir/(gider) içerisinde muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç/(kayıplar) hesabının ertelenmiş vergi etkisi ayrıca gösterilmemektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait
öz kaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Emeklilik planlarından aktüeryal kayıp kazanç fonu	Geçmiş yıl zararları (-)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler							
Yeniden Düzenlenmiş	11	5.515.536	56.769.483	(1.304.879)	(11.033.491)	1.021.202	50.967.851
Transferler		-	-	-	1.021.202	(1.021.202)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	(1.147)	-	-	(1.147)
Net dönem karı		-	-	-	-	2.185.588	2.185.588
Toplam kapsamlı gelir (net dönem zararı)		-	-	(1.147)	-	2.185.588	2.184.441
30 Eylül 2014 itibariyle bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(1.306.026)	(10.012.289)	2.185.588	53.152.292
1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(1.314.233)	(10.012.289)	2.927.316	53.885.813
Transferler		-	-	-	2.927.316	(2.927.316)	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	(4.430)	-	-	(4.430)
Net dönem zararı		-	-	-	-	2.858.150	2.858.150
Toplam kapsamlı gelir /gider (net dönem karı/zararı)		-	-	(4.430)	-	2.858.150	2.853.720
30 Eylül 2015 itibariyle bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(1.318.663)	(7.084.973)	2.858.150	56.739.533

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait
nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Esas faaliyetlerden doğan nakit akımları:			
Net dönem karı / (zararı)		2.858.150	2.185.588
Esas faaliyetlerinden sağlanan veya faaliyetlerde kullanılan net nakit tutarının net kar ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	6, 7, 8,13	1.465.572	1.487.253
Kıdem tazminatı karşılık giderleri	10	32.420	28.903
Faiz gideri / (geliri), net	16	(1.214.216)	(793.822)
Maddi duran varlık satış (karı) / zararı, net	15	(360)	(9.700)
Dönem vergi gideri	17	655.231	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi net faaliyet geliri		3.796.797	2.898.222
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki değişim		(5.496.248)	(4.036.699)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişim		(19.645)	6.276
Stoklardaki değişim		1.593	405
Diğer dönen ve duran varlıklardaki değişim		(106.239)	(59.736)
Ticari borçlardaki değişim		6.022	13.602
İlişkili taraflara borçlardaki değişim		(40.513)	29.267
Diğer borçlar ve karşılıklardaki değişim		342.098	17.958
Ödenen kıdem tazminatları	10	(42.749)	(95.716)
Şüpheli ticari alacak tahsilatları	4	(1.101)	(44.494)
Esas faaliyetlerde kullanılan net nakit akımları:		(1.559.985)	(1.270.915)
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları:			
Elde edilen faiz		1.230.788	787.822
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilaveler	6	-	(76.025)
Maddi duran varlık alımları	7	(18.696)	(196.539)
Maddi duran varlık satışından elde edilen nakit		360	9.933
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akımları:		1.212.452	525.191
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları:			
Ödenen banka komisyon giderleri	16	(954)	(990)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit akımları:		(954)	(990)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(348.487)	(746.714)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	3	15.621.678	11.080.102
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	3	15.273.191	10.333.388

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Şirket'in Marmaris ve Antalya'da birer tane olmak üzere, iki adet oteli bulunmaktadır. Marmaris'teki otelin yatak kapasitesi 1.078 (31 Aralık 2014 - 1.078) olup Antalya'daki otelin yatak kapasitesi 420'dir (31 Aralık 2014 - 420). Marmaris'teki otelin üzerine kurulu bulunduğu alan 49 yıllığına Orman Bakanlığı'ndan kiralanmış olup, kira süresi 2035 yılında dolacaktır. Marmaris'teki otel, Şirket tarafından 6 Aralık 2007 tarihinde imzalanan sözleşme ile, 15 Ocak 2008 tarihinden başlamak üzere 5 yıllığına kiraya verilmiş olup taraflarca imzalanan 24 Kasım 2010'daki ek protokol ile aynı mali hükümler çerçevesinde 3 yıl daha uzatılmıştır. Şirket Yönetim Kurulu'nun 25 Şubat 2014 tarihli kararı ve 27 Mart 2014 tarihinde yapılan olağan genel kurulun onayı doğrultusunda, taraflar arasında 03 Nisan 2014 tarihinde imzalanan ek protokol ile kira sözleşmesinin 31 Aralık 2019 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiştir (Dipnot 6). Dipnot 7' de detayı açıklandığı üzere, Antalya'daki otelin faaliyetleri 2 Nisan 2013 tarihinde alınan karar ile 13 Mayıs 2013 tarihi itibariyle durdurulmuştur.

Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1 Ocak – 30 Eylül 2015 döneminde 7 kişidir (1 Ocak - 31 Aralık 2014 - 7). 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle toplam personel sayısı ise 7 kişidir (31 Aralık 2014 - 7).

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

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

Ara dönem özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2012 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 Ara Dönem Finansal Raporlama' ya uygun olarak hazırlamıştır.

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

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

30 Haziran 2015 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar, yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 27 Ekim 2015 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de "2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

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

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Şubat 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

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

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır.: Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015’de, TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereklemler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Temmuz 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tabloları 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Nakit	-	-
Bankalar	15.307.035	15.671.141
- TL vadeli mevduat	15.269.804	15.653.143
- Yabancı para vadesiz mevduat	24.481	16.844
- TL vadesiz mevduat	12.750	1.154
	15.307.035	15.671.141

Şirket'in TL cinsinden vadeli mevduatlarının faiz oranları %12,10 ile %12,55 arasında; vadeleri ise 7 Ekim 2015 ile 26 Ekim 2015 tarihleri arasında değişmektedir. (31 Aralık 2014 faiz oranları: %7,50 - %10,35; vadeleri 2 Ocak 2015 - 28 Ocak 2015).

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Nakit ve nakit benzeri değerler	15.307.035	10.365.840
Eksi : Faiz tahakkukları	(33.844)	(32.452)
Nakit ve nakit benzeri değerler	15.273.191	10.333.388

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

4. Ticari alacak ve borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar:		
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5.591.886	94.537
Şüpheli ticari alacaklar	635.854	636.955
	6.227.740	731.492
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(635.854)	(636.955)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar (net)	5.591.886	94.537
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 18)	58.608	38.963
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)	5.650.494	133.500

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
1 Ocak itibariyle	636.955	725.340
Tahsilatlar (-) (Dipnot 14)	(1.101)	(44.494)
30 Eylül itibariyle	635.854	680.846

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklarının tutarı 1.315 TL'dir (31 Aralık 2014 – 1.293 TL). Şirket'in, vadesi geçmiş alacaklarından 30 Eylül 2015'ten sonraki dönemde herhangi bir tahsilatı olmamıştır. Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle vadesi geçmiş alacaklar için elinde teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Yoktur). Şirket bahsi geçen alacaklarla ilgili herhangi bir tahsilat riski görmediği için şüpheli alacak karşılığı ayrılmamıştır.

Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklarının vadesinin üzerinden geçme süreleri dikkate alınarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesi üzerinden 60 günden fazla geçmiş	1.315	1.293
	1.315	1.293
Vadesi geçmemiş	5.649.179	132.207
Toplam alacaklar	5.650.494	133.500

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar:		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	73.487	67.465
	73.487	67.465
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 18)	48.312	88.825
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	121.799	156.290

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

5. Stoklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yakıt stokları	4.103	4.103
Ticari mallar	7.814	9.407
	11.917	13.510

6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015
Maliyet	101.467.589	-	-	101.467.589
Birikmiş amortisman	(77.661.670)	(1.061.417)	-	(78.723.087)
Net defter değeri	23.805.919			22.744.502

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2014
Maliyet	101.391.564	76.025	-	101.467.589
Birikmiş amortisman	(76.229.354)	(1.074.305)	-	(77.303.659)
Net defter değeri	25.162.210			24.163.930

Şirket, Orman Bakanlığı'nın Taahhüt Senedi ile kendisine tahsis edilmiş olan Marmaris'teki sahada Şirket tarafından yapılan ve işletilmekte olan Divan Mares/Marmaris otelini (Dipnot 1) "Mares" ismi altında otel olarak işletilmek üzere 15 Ocak 2008 tarihinden itibaren 5 yıl süre ile Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş.'ye kiraya vermiş olup; bu tarihten itibaren ilgili söz konusu otel yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında takip etmeye başlamıştır. Süregelen mevcut sözleşmedeki aynı mali hükümler çerçevesinde taraflarca 24 Kasım 2010 tarihinde imzalanan ek protokol ile sözleşme süresi 3 yıl daha uzatılmıştır.

İmzalanan bu ek protokol ile kira sözleşmesinin bitişi tarihi 15 Ocak 2016 olarak değiştirilmiştir. Şirket Yönetim Kurulu'nun 25 Şubat 2014 tarihli kararı ve 27 Mart 2014 tarihinde yapılan olağan genel kurulun onayı doğrultusunda, taraflar arasında 3 Nisan 2014 tarihinde imzalanan ek protokol ile kira sözleşmesinin 31 Aralık 2019 tarihine kadar uzatılmasına ve yıllık 2.400.000 ABD Doları sabit kira tutarının uygulanmasına karar verilmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla makul değeri, Şirket yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemine göre 62.537.504 TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2014 - 48.365.583 TL).

Şirket, 30 Eylül 2015 itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 4.855.460 TL (30 Eylül 2014 - 3.916.271 TL) tutarındaki kira gelirini satış gelirleri hesabında muhasebeleştirmiştir. Cari dönem amortisman giderleri gelir tablosunda "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**7. Maddi duran varlıklar**

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Maliyet					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	541.893	-	-	-	541.893
Binalar	46.578.378	-	-	-	46.578.378
Makina ve teçhizat	17.423.449	-	-	-	17.423.449
Motorlu araçlar	124.249	-	-	-	124.249
Döşeme ve demirbaşlar	13.332.361	-	(360)	-	13.332.001
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	-	254.448
Yapılmakta olan yatırımlar	2.874.279	18.696	-	-	2.892.975
	81.129.057	18.696	(360)	-	81.147.393

Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(316.906)	(14.171)	-	-	(331.077)
Binalar	(34.656.323)	(318.410)	-	-	(34.974.733)
Makina ve teçhizat	(17.331.304)	(17.517)	-	-	(17.348.821)
Motorlu araçlar	(124.249)	-	-	-	(124.249)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.033.181)	(52.941)	360	-	(13.085.762)
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(254.448)	-	-	-	(254.448)
	(65.716.411)	(403.039)	360	-	(66.119.090)
Net defter değeri	15.412.646				15.028.303

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2014
Maliyet					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	541.893	-	-	-	541.893
Binalar	46.578.378	-	-	-	46.578.378
Makina ve teçhizat	17.421.189	2.260	-	-	17.423.449
Motorlu araçlar	220.354	-	(96.105)	-	124.249
Döşeme ve demirbaşlar	13.331.367	3.088	(2.094)	-	13.332.361
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	-	254.448
Yapılmakta olan yatırımlar	2.625.716	191.191	-	-	2.816.907
	80.973.345	196.539	(98.199)	-	81.071.685

Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(298.012)	(14.171)	-	-	(312.183)
Binalar	(34.231.414)	(318.682)	-	-	(34.550.096)
Makina ve teçhizat	(17.307.985)	(17.480)	-	-	(17.325.465)
Motorlu araçlar	(220.354)	-	96.105	-	(124.249)
Döşeme ve demirbaşlar	(12.956.679)	(59.779)	1.860	-	(13.014.598)
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(254.448)	-	-	-	(254.448)
	(65.268.892)	(410.112)	97.965	-	(65.581.039)
Net defter değeri	15.704.453				15.490.646

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ekonomik ömürlerini doldurmuş sabit kıymetlerin elde etme maliyetleri 64.123.537 TL'dir (31 Aralık 2014 - 63.727.988 TL).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotekler 45.000 TL (31 Aralık 2014 - 45.000 TL) tutarındadır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

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

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

Şirket, söz konusu işlemde ötürü Talya Otel'deki faaliyetlerine geçici bir süre için ara vermiş olup maddi duran varlıkları için 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla karşılık ayırmamış, amortisman hesaplamasına ise devam etmiştir.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2014	İlaveler	30 Eylül 2014
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(617.031)	(2.836)	(619.867)
Net defter değeri	20.222		17.386

Cari yıl itfa payları gelir tablosunda "genel yönetim giderleri" ve "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

9. Diğer alacaklar, borçlar ve karşılıklar ile ertelenmiş gelirler

a) Diğer alacaklar- uzun vadeli

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen depozito ve teminatlar	6.628	6.628
	6.628	6.628

b) Diğer borçlar - kısa vadeli

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi ve fonlar	766.543	70.008
Alınan depozito ve teminatlar	29.533	26.396
	796.076	96.404

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

c) Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Gelecek aylara ait gelirler	63.453	61.358
Gelecek yıllara ait gelirler	55.707	73.511
	119.160	134.869

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

d) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ecrimisil ve kira giderleri karşılığı	730.314	503.301
Emlak vergisi karşılığı	110.236	-
	840.550	503.301

Ecrimisil karşılık giderleri için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
1 Ocak itibariyle	503.301	230.426
Ödenen	(75.741)	(91.271)
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	302.754	282.369
30 Eylül itibariyle	730.314	421.524

e) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi ve fonlar	18.829	23.630
Ödenecek SGK stopajları	13.118	11.936
Personele borçlar	8.658	12.058
Diğer	763	379
	41.368	48.003

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli)	196.714	202.613
İzin yükümlülüğü karşılığı (kısa vadeli)	26.065	36.340
	222.779	238.953

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

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2015 itibarıyla 3.828,37 TL (31 Aralık 2014 – 3.438,22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve yasal olarak herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	9,0	9,0
Enflasyon oranı (%)	5,0	5,0
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	92	91

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 2015 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Eylül 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.828,37 TL (1 Temmuz 2014 - 3.438,22 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
1 Ocak itibarıyla	202.613	248.391
Cari dönem hizmet maliyeti	24.700	17.030
Faiz maliyeti	7.720	11.873
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	4.430	1.147
Ödemeler	(42.749)	(95.716)
30 Eylül itibarıyla	196.714	182.725

11. Özkaynaklar

Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları, tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	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	1.639.875	29,73	1.639.875	29,73
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	

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11. Özkaynaklar (devamı)

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.

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 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeği bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Yoktur). Şirket'in sermayesi beheri 1 Kr olan 551.553.600 adet hissedenden oluşmaktadır.

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

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

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

12. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Yurtiçi satışlar	4.990.800	1.804.517	4.050.343	1.367.114
Satış gelirleri	4.990.800	1.804.517	4.050.343	1.367.114
Satışların maliyeti (-)	(1.707.942)	(564.778)	(1.707.851)	(569.478)
Brüt kar	3.282.858	1.239.739	2.342.492	797.636

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 6, 7 ve 8)	1.465.572	482.750	1.487.253	494.760
Personel giderleri	644.312	239.194	582.979	187.776
Vergi, resim ve harçlar	344.974	113.086	307.830	94.010
Ecrimisil ve kira giderleri	302.754	102.009	282.369	95.141
Sigorta giderleri	221.242	74.424	219.169	73.867
Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri	173.387	58.279	276.825	124.398
Enerji giderleri	44.432	15.171	47.106	15.462
Bilgi teknolojileri giderleri	33.780	11.031	36.653	11.396
Tamir, bakım ve onarım giderleri	13.110	3.596	6.080	1.785
Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri	6.999	1.820	16.827	1.345
Reklam giderleri	3.800	743	2.740	1.047
Diğer	94.198	12.826	103.463	6.876
Toplam giderler	3.348.560	1.114.929	3.369.294	1.107.863

14. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı gelirleri	630.891	508.069	313.518	311.951
Geçmiş dönemlerde fazla tahsil edilen elektrik bedellerinin iadesi	-	-	467.664	428.394
Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 4)	1.101	1.101	44.494	16.640
Diğer	27.954	5.361	16.985	6.543
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	659.946	514.531	842.661	763.528
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı giderleri	(8.269)	(2.293)	(133.991)	(70.392)
Diğer giderler	-	-	(7.801)	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(8.269)	(2.293)	(141.792)	(70.392)

15. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Sabit kıymet satış karı	360	-	9.700	378
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	360	-	9.700	378

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

16. Finansman geliri / giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Banka mevduatları faiz geliri	1.215.170	434.162	794.812	247.112
Kur farkı gelirleri	5.440	3.044	2.652	1.029
Finansman gelirleri	1.220.610	437.206	797.464	248.141
	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Komisyon giderleri	(954)	500	(990)	(313)
Kur farkı giderleri	(552)	-	(2.504)	(571)
Finansman giderleri	(1.506)	500	(3.494)	(884)

17. Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2015 yılı için %20'dir (2014 - %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.

Yatırım İndirimi İstisnası

Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, Gelir Vergisi Kanunu'nda yer alan yatırım indiriminde süre sınırlamasına ilişkin geçici 69'uncu maddesinde yer alan hükümlerini iptal etmiş ve 2009 yılı Ekim ayı içinde konuya ilişkin toplantı notlarını web sitesinde yayımlamıştır. Anayasa Mahkemesinin yatırım indiriminde süre sınırlamasının "2006, 2007, 2008 yılları" iptaline ilişkin kararı 8 Ocak 2010 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe girmiştir ve bu şekilde yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da ortadan kalkmış bulunmaktadır. Şirket 30 Eylül 2015 sonu itibarıyla 3.309.250 TL tutarında yatırım indirimi kullanmıştır ve bu tutarın %19,8'ine isabet eden 655.231 TL'lik yatırım indirimi stopajı 30 Eylül 2015 finansal tablolarına yansıtılmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sonraki dönemlerde kullanabileceği tamamı stopajlı 2.977.562 TL tutarında yatırım indirimi bulunmaktadır.

Ertelenen vergiler

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK 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 SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, Şirket yakın geçmişteki mali performansı dikkate alarak gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karlara ilişkin yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve bu değerlendirmeye dayanarak ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17. Vergiler (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, birikmiş geçici farklar ile finansal tablolara yansıtılmayan ertelenen vergi varlıkları aşağıda özetlenmiştir:

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller	(23.758.885)	(24.300.559)	4.751.777	4.860.112
Yatırım indirimi istisnası	(2.977.562)	(6.276.726)	5.955	12.553
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (Dipnot 10)	(222.779)	(238.953)	44.556	47.791
Diğer - net	(15.430)	(23.504)	3.086	4.701
Hesaplanan ancak kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlıkları			4.805.374	4.925.157

18. İlişkili taraf açıklamaları

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

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar:	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi") (2) - Vadesiz mevduatlar	37.225	14.456
	37.225	14.456
İlişkili taraflardan alacaklar:		
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Divan") (1)	55.958	32.773
Otokoç Otomotiv ("Otokoç") (1)	2.473	6.013
Diğer	177	177
	58.608	38.963
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlişkili taraflara borçlar:		
Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") (3)	31.836	61.073
Eltek Elektrik Enerjisi İthalat-İhracat ve Toptan Tic. A.Ş. ("Eltek") (1)	5.150	5.910
Koç Sistem Bil.ve İlt.Hiz.A.Ş. ("KoçSistem") (1)	4.452	14.228
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer A.Ş.") (1)	1.939	3.080
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur") (1)	1.445	1.143
Diğer	3.490	3.391
	48.312	88.825

- (1) Ana ortaklık Koç Holding A.Ş. (Koç Holding) tarafından kontrol edilen şirketler
(2) Koç Holding'in müşterek yönetime tabi iş ortaklığı
(3) Şirket'in ana ortağı.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

ii) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet satışları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Divan (1)	360	-	378	378
	360	-	378	378

iii) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Ram Sigorta (3) (*)	313.848	-	79.159	-
Koç Holding (4) (**)	104.197	38.011	164.745	65.247
Eltek (1)	41.701	18.545	46.548	14.305
Koç Sistem (1)	17.755	5.918	12.407	4.136
Zer (1)	6.821	2.479	8.156	3.994
Setur (1)	6.027	1.950	6.853	1.350
Divan (1)	5.575	87	8.574	1.616
Otokoç (1)	747	-	12.686	1.885
Diğer	14.727	436	15.545	342
	511.398	67.426	354.673	92.875

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.S aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(**) Koç Holding'ten alınan hizmet tutarıdır

iv) İlişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Finansman gelirleri:				
Yapı Kredi (2)	1.273	489	-	-
Finansman giderleri:				
Yapı Kredi (2)	(667)	(231)	(555)	(184)
	606	258	(555)	(184)

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

iv) Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Maaş ve diğer faydalar	220.729	77.375	161.988	36.916
	220.729	77.375	161.988	36.916

19. Koşula bağlı varlık ve yükümlülükler

- a) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ'ler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	48.708	48.708
B. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortaklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii. Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii. Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	48.708	48.708

- b) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri Şirket tarafından verilen TRİ'lerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Verilen ipotekler	45.000	45.000
Banka teminat mektupları	3.708	3.708
	48.708	48.708

- c) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Banka teminat mektupları	6.470.930	4.949.690
	6.470.930	4.949.690

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Ticari alacakların önemli bir kısmı Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş.'den olan Mares kira alacaklarından oluşmaktadır. Şirket, 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 (Dipnot 4).

Likidite riski

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

Döviz kuru riski

Şirketin döviz pozisyonunun varlık kısmının çok önemli bir kısmı Marmaris'teki otelin kiraya verilmesi nedeniyle elde edilen kira gelirlerinden oluşmaktadır. Bu kira gelirleri sözleşme gereği tahsilatın yapılacağı Kasım ayına kadar her ay sonu gerçekleşen dolar kuruna göre değerlendirilmekte ve bu noktada da kur riski ile karşı karşıya kalınmaktadır. Dövizli yükümlülüklerinin 2013 yılsonu itibarı ile azalması nedeniyle yabancı para birimindeki varlıklarını da aynı doğrultuda revize etmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2015 itibarıyla döviz riskinden korunma amacıyla kullandığı bir finansal enstrümanı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 - Yoktur).

Yabancı para pozisyonu

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu döviz bazlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Varlıklar	5.503.514	18.397
Yükümlülükler	(17.870)	(14.733)
Net döviz pozisyonu	5.485.644	3.664

	30 Eylül 2015			31 Aralık 2014		
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	TL karşılığı	ABD Doları	Euro

Varlıklar:

Ticari alacaklar	5.479.033	1.800.000	320	1.553	-	550
Nakit ve nakit benzeri değerler	24.481	2.896	4.580	16.844	251	5.765
Toplam varlıklar	5.503.514	1.802.896	4.900	18.397	251	6.315

Yükümlülükler:

Ticari borçlar	(17.870)	-	(5.223)	(14.733)	-	(5.223)
Toplam yükümlülükler	(17.870)	-	(5.223)	(14.733)	-	(5.223)

Net yabancı para (yükümlülük)/varlık pozisyonu	5.485.644	1.802.896	(323)	3.664	251	1.092
---	------------------	------------------	--------------	--------------	------------	--------------

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Şirketin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibari ile elinde bulundurduğu yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlükleri sebebi ile döviz kurundaki değişimlere duyarlılığı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	Kar/(zarar)		30 Eylül 2015	
	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)	548.675	(548.675)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	548.675	(548.675)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	(111)	111	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro net etki (4+5)	(111)	111	-	-
Toplam (3+6)	548.564	(548.564)	-	-
31 Aralık 2014				
	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)	58	(58)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	58	(58)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	308	(308)	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro net etki (4+5)	308	(308)	-	-
Toplam (3+6)	366	(366)	-	-

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.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Finansal borçlar	-	-
Toplam özkaynaklar	56.739.533	53.885.813
Borç/özkaynak oranı	%0	%0

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 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullandığı kredi bulunmamaktadır.

Fonlama riski

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

21. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.