

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi

**31 Aralık 2016 tarihi itibariyle
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetçi raporu	1 - 2
Finansal durum tablosu	3 - 4
Kar veya zarar tablosu	5
Diğer kapsamlı gelir tablosu	6
Özkaynak değişim tablosu	7
Nakit akış tablosu	8
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar	9 - 39

FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na;**

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi (Şirket)'nin 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen notlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer husus

Not 7'de detayları ile belirtildiği üzere, 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 etmekte olup, otelin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla geçici süreliğine durdurulmuştur.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 8 Şubat 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Kaan Birdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

8 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**31 Aralık 2016 tarihi itibariyle****finansal durum tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Notlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
		25.089.179	22.220.685
Nakit ve nakit benzerleri	3	24.669.325	22.030.146
Ticari alacaklar	4	135.321	171.583
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	-	2.198
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	135.321	169.385
Diğer alacaklar		19.432	716
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		19.432	716
Stoklar	5	9.439	11.384
Peşin ödenmiş giderler	9	3.189	6.856
-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	9	1.520	5.260
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	9	1.669	1.596
Diğer dönen varlıklar	9	252.473	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	9	252.473	-
Duran varlıklar		37.688.514	37.345.246
Diğer alacaklar	9	6.628	6.628
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	6.628	6.628
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6	22.486.169	22.395.933
Maddi duran varlıklar	7	15.180.982	14.927.120
Maddi olmayan duran varlıklar	8	14.450	15.127
Peşin ödenmiş giderler	9	285	438
-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	9	-	24
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	9	285	414
Toplam varlıklar		62.777.693	59.565.931

Sayfa 9 ile 39 arasında yer alan notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**31 Aralık 2016 tarihi itibariyle****finansal durum tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Notlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
		7.195.927	2.182.268
Ticari borçlar	4	289.875	478.996
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	157.830	425.792
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	132.045	53.204
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	9	58.615	56.606
Diğer borçlar	9	47.482	70.012
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	47.482	70.012
Ertelenmiş gelirler	9	5.427.991	54.587
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	5.427.991	54.587
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	150.602	700.954
Kısa vadeli karşılıklar		1.221.362	821.113
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	27.687	23.572
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	1.193.675	797.541
Uzun vadeli yükümlülükler			
		308.301	238.655
Ertelenmiş gelirler	9	-	36.755
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler	9	-	36.755
Uzun vadeli karşılıklar		308.301	201.900
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	308.301	201.900
Özkaynaklar			
		55.273.465	57.145.008
Ödenmiş sermaye	11	5.515.536	5.515.536
Sermaye düzeltme farkları	11	56.769.483	56.769.483
Geri alınmış paylar (-)	11	(2.762.337)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		(1.376.011)	(1.322.634)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(1.376.011)	(1.322.634)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	11	2.762.337	-
- Geri alınan paylara ilişkin yedekler	11	2.762.337	-
Geçmiş yıllar zararları		(6.579.714)	(7.084.973)
Net dönem karı		944.171	3.267.596
Toplam kaynaklar			
		62.777.693	59.565.931

Sayfa 9 ile 39 arasında yer alan notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait
kar veya zarar tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Hasılat	12	2.390.355	6.753.087
Satışların maliyeti (-)	12, 13	(2.289.592)	(2.257.517)
Brüt kar / (zarar)		100.763	4.495.570
Genel yönetim giderleri (-)	13, 14	(2.752.109)	(2.651.992)
Pazarlama giderleri (-)	13, 14	-	(3.800)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	829.009	964.234
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(566.969)	(631.292)
Esas faaliyet karı / (zararı)		(2.389.306)	2.172.720
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	16	-	360
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)		(2.389.306)	2.173.080
Finansman gelirleri	17	4.167.940	2.225.016
Finansman giderleri (-)	17	(683.861)	(429.546)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		1.094.773	3.968.550
Vergi (gideri) / geliri	18	(150.602)	(700.954)
Dönem karı / (zararı)		944.171	3.267.596
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (zarar)	19	0,0017	0,0059

Sayfa 9 ile 39 arasında yer alan notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait

diğer kapsamlı gelir tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015
	Notlar		
Dönem karı (zararı)		944.171	3.267.596
Diğer kapsamlı gelir (gider)	10	(53.377)	(8.401)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (*)</i>	10	(53.377)	(8.401)
Toplam kapsamlı gelir		890.794	3.259.195

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait
öz kaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Geri alınmış paylar (-)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl zararları (-)	Net dönem karı	Toplam öz kaynaklar
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)	-
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	3.267.596	3.267.596
Diğer kapsamlı gider		-	-	-	(8.401)	-	-	-	(8.401)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(8.401)	-	-	3.267.596	3.259.195
31 Aralık 2015 itibariyle bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	-	(1.322.634)	-	(7.084.973)	3.267.596	57.145.008
1 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	-	(1.322.634)	-	(7.084.973)	3.267.596	57.145.008
Transferler		-	-	-	-	-	3.267.596	(3.267.596)	-
Net dönem karı		-	-	-	-	-	-	944.171	944.171
Diğer kapsamlı gider		-	-	-	(53.377)	-	-	-	(53.377)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	(53.377)	-	-	944.171	890.794
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış) (Not 6, 11)		-	-	(2.762.337)	-	2.762.337	(2.762.337)	-	(2.762.337)
31 Aralık 2016 itibariyle bakiyeler	11	5.515.536	56.769.483	(2.762.337)	(1.376.011)	2.762.337	(6.579.714)	944.171	55.273.465

Sayfa 9 ile 39 arasında yer alan notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.**31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait
nakit akış tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		6.075.073	4.710.304
Dönem karı / (zararı)		944.171	3.267.596
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		934.011	1.255.807
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6, 7, 8,13	1.918.807	1.947.014
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		453.273	306.729
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	10	57.139	20.867
Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	9	142.242	(6.973)
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9	253.892	292.835
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	(1.588.671)	(1.698.530)
Faiz (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler	17	(1.590.531)	(1.699.745)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	1.860	1.215
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	18	150.602	700.954
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	16	-	(360)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		4.196.891	229.650
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		36.262	(36.678)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		2.198	(73.443)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		34.064	36.765
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		1.945	2.126
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(189.121)	322.706
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		(267.962)	(14.261)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		78.841	336.967
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(721.475)	(17.789)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış (azalış)		5.336.649	(43.527)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(267.369)	2.812
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları:		6.075.073	4.753.053
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	10	-	(42.749)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:			
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	360
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(775.914)	(50.188)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(1.486.314)	-
Alınan faiz		1.606.575	1.697.331
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		(655.653)	1.647.503
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(2.762.337)	-
Diğer nakit girişleri (çıkışları)	17	(1.860)	(1.215)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:		(2.764.197)	(1.215)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		2.655.223	6.356.592
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		21.978.270	15.621.678
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	24.633.493	21.978.270

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

1. Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Şirket'in Marmaris ve Antalya'da birer tane olmak üzere, iki adet oteli bulunmaktadır. Marmaris'teki otelin yatak kapasitesi 1.078 (31 Aralık 2015 - 1.078) olup Antalya'daki otelin yatak kapasitesi 420'dir (31 Aralık 2015 - 420). Marmaris'teki otelin üzerine kurulu bulunduğu alan 49 yıllığına Orman Bakanlığı'ndan kiralanmış olup, kira süresi 2035 yılında dolacaktır. Marmaris'teki otel, Şirket tarafından 6 Aralık 2007 tarihinde imzalanan sözleşme ile Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş.'ye (Yazıcı Turizm) 5 yıllığına kiraya verilmiş ve kira sözleşmesinin süresi yapılan ek protokoller ile 31 Aralık 2019 tarihine kadar uzatılmıştır. Ancak 22 Eylül 2016 tarihli Yazıcı Turizm'in kira kontratını iptal talebi üzerine, Şirket Yönetimi 17 Ekim 2016 tarihinde MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş. (MP Hotel) ile yeni bir kiralama sözleşmesi imzalanmasına karar vermiştir. Söz konusu Yönetim Kurulu Kararı 17 Kasım 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir (Not 6). Not 7'de detayı açıklandığı üzere, Antalya'daki Divan Markası altında hizmet sunmakta olan Talya Oteli'nin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuştur.

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

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

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

İlişikteki yıl sonu finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. TMS / TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlaması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

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 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan enflasyon muhasebesinin gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 8 Şubat 2017 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

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

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

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

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

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK), 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.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşletmelerin aynı muhasebeleştirilmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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

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

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

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Not yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo notları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

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

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

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yıl sonu 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 notlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo notlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 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 zamanlı 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, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu 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 konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelenmiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Not açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

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

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

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

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

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

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar": Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerle tutarlı olarak uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmiştir (Not 20).

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzerleri hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri, nakit ve vadeleri 3 aydan kısa banka mevduatlarından oluşmaktadır (Not 3).

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Not 4).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, maddi duran varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	14-30 yıl
Binalar	12-50 yıl
Makina ve teçhizat	4-15 yıl
Motorlu araçlar	4-6 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-10 yıl

Maddi duran varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir (Not 7).

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabii tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir (Not 8).

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalar ve diğer kıymetler "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Şirket, Marmaris'te bulunan otelini ve içerisinde yer alan tüm ekipmanları 15 Ocak 2008 tarihinden başlamak üzere bu kapsamda yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmekte olup, makul değerleri notlarda açıklanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla 3-30 yıl arasında değişen faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır (Not 6).

Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer düşüklüğü ile ilgili bir belirti olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyeti düşülmüş makul değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır. Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kar veya zarar tablosuna kayıt edilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıtlarından çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri, ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıtlarından çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal raporlarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Önemli geçici farklar, maddi duran varlıkların ve kıdem tazminatı yükümlülüğünün kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki farklardan oluşmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Şirket, geçmiş dönemlerdeki performansını dikkate alarak, gelecek dönemlerde vergilendirilebilir kar oluşmasına yönelik yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenen vergi varlığı kaydetmemiştir (Not 18).

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, personelin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder (Not 10).

Yabancı para cinsinden işlemler

Dönem içinde gerçekleşen yabancı para cinsinden olan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, yıl sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

Gelirler, hizmetin tamamlanma oranı veya teslimatın gerçekleşmesi dikkate alınarak, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satışlardan iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Kira geliri

Kira geliri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Faiz geliri

Faiz geliri etkin faiz yöntemi esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Karşılıklar

Şirket'in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Koşula bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşula bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 21).

Kiralama işlemleri – kiraya veren olarak Şirket

Operasyonel kiralama gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem kullanılarak eşit tutarlarda gelir tablosuna kaydedilir. Kiraya verme işleminin müzakere edilmesi ve gerçekleşmesi için başlangıç aşamasında katlanılan doğrudan maliyetler de kiraya verilen varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiralama işlemleri - kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır. Finansal kiralama yolu ile elde edilen varlıklar, varlığın kiralama tarihindeki rayiç değerleri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak kayıtlara alınmaktadır. Kiralama ile ilgili yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrıştırılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanır. Finansman giderleri gelir tablosunda yansıtılır.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir (Not 11).

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket tüm faaliyetlerini Türkiye'de yürütmektedir. Şirket yöneticilerine sunulan herhangi bir bölüm raporlaması bulunmamaktadır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Hisse başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse, ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket'in bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve bilanço tarihindeki durumunu etkileyebilecek olaylar, (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolara yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde notlarda açıklanmaktadır.

2.3. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Şirket, maddi duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş dönemlerdeki tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle, 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.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	24.669.325	22.030.146
- Yabancı para vadeli mevduat	15.181.596	6.991.633
- TL vadeli mevduat	9.487.729	15.016.720
- Yabancı para vadesiz mevduat	-	21.562
- TL vadesiz mevduat	-	231
	24.669.325	22.030.146

Şirket'in yabancı para vadeli mevduatının faiz oranı %2,20; vadesi ise 2 Ocak 2017'dir (31 Aralık 2015 faiz oranı: %1,65; vadesi 4 Ocak 2016). Şirket'in TL vadeli mevduatlarının faiz oranları %8,35 ile %11,35 arasında; vadeleri ise 2 Ocak 2017 ile 16 Ocak 2017 tarihleri arasında değişmektedir (31 Aralık 2015 faiz oranları: %7 - %13,50; vadeleri 4 Ocak 2016- 27 Ocak 2016).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzeri değerler	24.669.325	22.030.146
Eksi : Faiz tahakkukları	(35.832)	(51.876)
Nakit ve nakit benzeri değerler	24.633.493	21.978.270

4. Ticari alacak ve borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar:		
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	135.321	169.385
Şüpheli ticari alacaklar	635.550	635.550
	770.871	804.935
Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(635.550)	(635.550)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar (net)	135.321	169.385
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 20)	-	2.198
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)	135.321	171.583

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

4. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	635.550	636.955
Tahsilatlar (-)	-	(1.405)
31 Aralık itibariyle	635.550	635.550

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar:		
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	132.045	53.204
	132.045	53.204
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20)	157.830	425.792
Toplam kısa vadeli ticari borçlar	289.875	478.996

5. Stoklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yakıt stokları	5.336	7.281
Ticari mallar	4.103	4.103
	9.439	11.384

6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2016	İlaveler	31 Aralık 2016
Maliyet	101.467.589	1.486.314	102.953.903
Birikmiş amortisman	(79.071.656)	(1.396.078)	(80.467.734)
Net defter değeri	22.395.933		22.486.169
	1 Ocak 2015	İlaveler	31 Aralık 2015
Maliyet	101.467.589	-	101.467.589
Birikmiş amortisman	(77.661.670)	(1.409.986)	(79.071.656)
Net defter değeri	23.805.919		22.395.933

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

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

Ancak turizm sektöründeki olumsuz gelişmeler sebebiyle Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş. ile yapılan müzakereler sonucunda 2016 yılı için kira bedelinin 500.000 ABD Doları'na indirilmesine, kira sözleşmesinde yer alan yenileme fonu için asgari tutarın uygulanmamasına, devam eden yıllara ilişkin sözleşmedeki kira bedelinin ise, turizm sektöründeki gelişmelere göre en geç 31 Mart 2017 tarihine kadar ayrıca değerlendirilmesine karar verilmiştir. Ayrıca, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği kapsamında 31 Mayıs 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul'da bu konudaki gündem maddesine olumsuz oy veren pay sahiplerine paylarını Şirket'e satarak ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmıştır. Bu haklarını olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletmiş tüm pay sahipleri kullanmış ve 256.009 TL nominal değerli pay, 2.762.337 TL karşılığı Şirket tarafından geri alınmıştır (Not 11).

22 Eylül 2016 tarihinde Yazıcı Turizm tarafından Şirkete iletilen yazıda Mares Otel'e ilişkin Kira Sözleşmesinin feshedilmesi talebi bildirilmiştir. 17 Ekim 2016 tarihinde ise Şirket Yönetim Kurulu tarafından Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye (MP Hotel) kiralınmasına karar verilmiştir. Otel'in yıllık kira bedeli kira süresinin başlangıcından itibaren ilk yıl için 1.850.000 ABD Doları'dır. Taraflarca ikinci yıl kira bedeli olarak 1.950.000 ABD Doları bedel tespit edilmiş olup 3.,4.,5. Yıllarda ise kira bedeli 2.000.000 ABD Doları'dır. Kira süresinin 6. yılından başlamak üzere sona erme tarihine kadarki 5 yıllık dönemde ise kira bedeli yıllık 2.250.000 ABD Doları olarak belirlenmiştir. Söz konusu Yönetim Kurulu Kararı ise 17 Kasım 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir (Not 11).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, Şirket yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemine göre yeni yapılan kira sözleşmesi şartlarına göre 46.889.148 TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2015 - 59.791.306 TL). Gerçeğe uygun değer tespitinde kullanılan hiyerarşi seviyesi "Seviye 3"tür. Gerçeğe uygun değer hesaplanırken, ABD Doları bazında indirgeme faiz oranı %8 ve masraf artış oranı %3 olarak kullanılmış olup ileriki yıllardaki kira gelirlerinin 17 Ekim 2016 tarihindeki Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenen mali hususlara göre devam edeceği varsayımı kullanılmıştır.

Şirket, yıl içinde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 2.215.306 TL (31 Aralık 2015 - 6.585.880 TL) tutarındaki kira gelirini satış gelirleri hesabında muhasebeleştirmiştir. İlgili kira geliri sabit olup herhangi bir koşula bağlı bulunmamaktadır. Cari dönem amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller için katlanılan amortisman giderleri hariç doğrudan faaliyet giderleri (sigorta, ecrimisil, orman bakanlığı kira, emlak vergisi, dava takip ve müşavirlik hizmetleri ve diğer giderler) toplamı 946.898 TL'dir (31 Aralık 2015 – 635.470 TL).

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
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	13.331.746	3.250	-	13.334.996
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	254.448
Yapılmakta olan yatırımlar	2.924.467	772.664	-	3.697.131
	81.178.630	775.914	-	81.954.544
Birikmiş amortisman				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(335.715)	(17.873)	-	(353.588)
Binalar	(35.080.960)	(424.802)	-	(35.505.762)
Makina ve teçhizat	(17.354.041)	(15.905)	-	(17.369.946)
Motorlu araçlar	(124.249)	-	-	(124.249)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.102.097)	(63.472)	-	(13.165.569)
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(254.448)	-	-	(254.448)
	(66.251.510)	(522.052)	-	(66.773.562)
Net defter değeri	14.927.120			15.180.982
	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 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	-	(615)	13.331.746
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	254.448	-	-	254.448
Yapılmakta olan yatırımlar	2.874.279	50.188	-	2.924.467
	81.129.057	50.188	(615)	81.178.630
Birikmiş amortisman				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(316.906)	(18.809)	-	(335.715)
Binalar	(34.656.323)	(424.637)	-	(35.080.960)
Makina ve teçhizat	(17.331.304)	(22.737)	-	(17.354.041)
Motorlu araçlar	(124.249)	-	-	(124.249)
Döşeme ve demirbaşlar	(13.033.181)	(69.531)	615	(13.102.097)
Kiralanın sabit kıymetleri geliştirme maliyetleri	(254.448)	-	-	(254.448)
	(65.716.411)	(535.714)	615	(66.251.510)
Net defter değeri	15.412.646			14.927.120

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ekonomik ömürlerini doldurmuş sabit kıymetlerin elde etme maliyetleri 64.381.581 TL'dir (31 Aralık 2015 - 64.239.960 TL).

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

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

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. Gelinen 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 inşaat faaliyetlerine başlanabilecektir.

Şirket, söz konusu işlemde ötürü Talya Otel'deki faaliyetlerine geçici bir süre için ara vermiş olup maddi duran varlıkları için 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla karşılık ayırmamış, amortisman hesaplamasına ise devam etmiştir.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2016	İlaveler	31 Aralık 2016
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(622.126)	(677)	(622.803)
Net defter değeri	15.127		14.450

	1 Ocak 2015	İlaveler	31 Aralık 2015
Haklar	637.253	-	637.253
Birikmiş itfa payları	(620.812)	(1.314)	(622.126)
Net defter değeri	16.441		15.127

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

9. Diğer alacaklar, borçlar ve karşılıklar ile ertelenmiş gelirler

a) Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Devreden KDV	252.473	-
	252.473	-

b) Diğer alacaklar- uzun vadeli

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

c) Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara gelecek aylara ait giderler (Not 20)	1.520	5.260
İlişkili olmayan taraflara gelecek aylara ait giderler	1.669	1.596
İlişkili taraflara gelecek yıllara ait giderler (Not 20)	-	24
İlişkili olmayan taraflara gelecek yıllara ait giderler	285	414
	3.474	7.294

d) Diğer borçlar - kısa vadeli

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alınan avans, depozito ve teminatlar	31.688	28.723
Ödenecek vergi ve fonlar	15.794	41.289
	47.482	70.012

e) Ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait gelirler	5.427.991	54.587
Gelecek yıllara ait gelirler	-	36.755
	5.427.991	91.342

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

f) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ecrimisil ve kira giderleri karşılığı	937.535	683.643
Dava gider karşılığı	142.242	-
Diğer karşılıklar	113.898	113.898
	1.193.675	797.541

Ecrimisil ve kira giderleri için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	683.643	503.301
Yıl içerisinde ayrılan karşılık	448.791	390.736
Ödenen	(194.899)	(210.394)
31 Aralık itibariyle	937.535	683.643

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Dava karşılıkları için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	-	6.973
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	142.242	-
Dönem içerisinde iptal edilen karşılıklar	-	(6.973)
31 Aralık itibariyle	142.242	-

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

g) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve fonlar	24.037	24.037
Ödenecek SGK borçları	17.004	14.160
Personele borçlar	12.227	13.200
Diğer	5.347	5.209
	58.615	56.606

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli)	308.301	201.900
İzin yükümlülüğü karşılığı (kısa vadeli)	27.687	23.572
	335.988	225.472

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

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

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı (%)	10,77	10,35
Enflasyon oranı (%)	6,0	5,5
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	94	93

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

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.297,21 TL (1 Eylül 2015 - 3.828,37 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	201.900	202.613
Faiz gideri	9.086	9.320
Cari yıl hizmet gideri	43.938	24.315
Aktüeryal kayıp / (kazanç) (*)	53.377	8.401
Ödemeler	-	(42.749)
31 Aralık itibarıyla	308.301	201.900

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapılan kıdem tazminatı hesaplamasında; 08 Eylül 1999 tarihinden önce ilk sigorta girişi yapılmış, 15 yıllık sigortalılık süresini ve 3.600 sigorta prim günü sayısını doldurmuş ve en son çalıştığı iş yerinde en az 1 yıldır çalışmış olma şartlarının tümünü sağlayan çalışanlar için emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranının %100 kabul edilmesi varsayım değişikliği nedeniyle meydana gelen artışı ifade etmektedir.

11. Özkaynaklar

Sermaye

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

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

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11. Özkaynaklar (devamı)

Geri alınmış paylar ve kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Not 6'da detayları ile açıklandığı üzere Şirket, Mares Otel'den elde ettiği kira gelirin 2016 yılı için 2.400.000 ABD Doları'ndan 500.000 ABD Doları'na düşmesi sebebiyle, bu karara iştirak etmeyen pay sahiplerine 31 Mayıs 2016 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında ortaklıktan ayrılma hakkı tanımıştır. Önemli Niteliklere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin 10'uncu maddesine göre yapılan hesaplama sonucunda 1,00 TL nominal değerli pay için 10,79 TL ayrılma hakkı kullanım fiyatı tespit edilmiştir. Bu kapsamda olağanüstü genel kurul toplantısında olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına işletmiş olan 256.009 TL nominal değerli pay sahiplerinin tamamı ayrılma hakkını kullanmış ve söz konusu paylar 2.762.337 TL karşılığı geri alınmıştır. Bu tutar özkaynaklar altında "Geri alınmış paylar" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. Bu işleme ilişkin olarak, aynı tutarda "Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler" kalemine yedek ayrılmış, söz konusu yedek akçeler nedeniyle geçmiş yıl zararlar kalemine 2.762.337 TL transfer yapılmıştır.

Buna ek olarak Not 6'da detayları ile açıklandığı üzere 17 Ekim 2016 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye (MP Hotel) kiralanmasına karar verilmiştir. Önemli Niteliklere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin (Tebliğ) 5'inci ve 6'ncı maddeleri uyarınca söz konusu kiralama işlemi önemli nitelikte işlem tanımına girmiş olup Yönetim Kurulu'nun bu kararına iştirak etmek istemeyen pay sahiplerine Tebliğ'in 10'uncu maddesine göre yapılan hesaplama sonucunda 1,00 TL nominal değerli pay için 12,76 TL 'den ayrılma hakkı tanınmıştır. 17 Kasım 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, söz konusu gündem maddesine 26.813 TL nominal değere sahip pay sahipleri tarafından red oyu verilmiş ve muhalefet şerhi toplantı tutanağına işlemlenmiştir. Ancak bu pay sahiplerince süresi içinde ayrılma hakları kullanılmamıştır.

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 Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül tarihi itibarıyla, geri alınmış paylara ilişkin geçmiş yıl zararlarından transfer edilen yedek dışında kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeği bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - 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 Ayrılmış 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 Ayrılmış 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.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11. Özkaynaklar (devamı)

Sermaye düzelme farkları

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

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

12. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Yurtiçi satışlar	2.390.355	6.753.087
Satış gelirleri	2.390.355	6.753.087
Satışların maliyeti (-)	(2.289.592)	(2.257.517)
Brüt kar	100.763	4.495.570

13. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Satışların maliyeti	(2.289.592)	(2.257.517)
Genel yönetim giderleri	(2.752.109)	(2.651.992)
Pazarlama giderleri	-	(3.800)
	(5.041.701)	(4.913.309)

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 6,7,8)	(1.918.807)	(1.947.014)
Personel giderleri	(1.012.764)	(869.377)
Vergi, resim ve harçlar	(527.847)	(573.692)
Ecrimisil ve kira giderleri	(448.791)	(390.736)
Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri	(363.025)	(598.339)
Sigorta giderleri	(339.648)	(297.118)
Dava karşılık giderleri (Not 9)	(142.242)	-
Enerji giderleri	(56.022)	(56.911)
Bilgi teknolojileri giderleri	(25.546)	(44.370)
Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri	(22.602)	(9.077)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(12.425)	(15.733)
Reklam giderleri	-	(3.800)
Diğer	(171.982)	(107.142)
Toplam giderler	(5.041.701)	(4.913.309)

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

14. Pazarlama ve genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Reklam giderleri	-	(3.800)
Pazarlama giderleri	-	(3.800)
	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel giderleri	(1.012.764)	(869.377)
Vergi, resim ve harçlar	(527.847)	(573.692)
Danışmanlık, denetim ve müşavirlik giderleri	(363.025)	(598.339)
Sigorta giderleri	(339.648)	(297.118)
Dava karşılık giderleri (Not 9)	(142.242)	-
Amortisman ve itfa payı giderleri	(78.308)	(80.435)
Enerji giderleri	(56.022)	(56.911)
Bilgi teknolojileri giderleri	(25.546)	(44.370)
Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri	(22.602)	(9.077)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(12.425)	(15.733)
Diğer	(171.680)	(106.940)
Genel yönetim giderleri	(2.752.109)	(2.651.992)

15. Esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı gelirleri	813.603	931.381
Konusu kalmayan karşılıklar	-	1.405
Diğer	15.406	31.448
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	829.009	964.234
Ticari borç ve alacaklardan kur farkı giderleri	(566.969)	(631.292)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(566.969)	(631.292)

16. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Sabit kıymet satış karı	-	360
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	360

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17. Finansman geliri / giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kur farkı gelirleri	2.577.252	525.271
Banka mevduatları faiz geliri	1.590.531	1.699.745
Diğer gelirler	157	-
Finansman Gelirleri	4.167.940	2.225.016
Kur farkı giderleri	(682.001)	(428.331)
Komisyon giderleri	(1.860)	(1.215)
Finansman Giderleri	(683.861)	(429.546)

18. Vergiler

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

Yatırım indirimi istisnası

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, 31 Aralık 2016 sonu itibarıyla 760.614 TL tutarında yatırım indirimi kullanmıştır ve bu tutarın %19,8'ine isabet eden 150.602 TL'lik yatırım indirimi stopajı 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sonraki dönemlerde kullanabileceği tamamı stopajlı 2.016.842 TL tutarında yatırım indirimi bulunmaktadır.

Ertelenen vergiler

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

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. Vergiler (devamı)

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

	Vergilendirilebilir birikmiş geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller	(22.778.817)	(23.570.961)	4.555.763	4.714.192
Yatırım indirimi istisnası	(2.016.842)	(2.760.259)	4.034	5.521
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(335.988)	(225.472)	67.197	45.094
Diğer - net	(15.126)	(15.126)	3.025	3.025
Hesaplanan ancak kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi varlıkları			4.630.019	4.767.832

19. Hisse başına kazanç

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Hissedarlara ait net dönem karı	944.171	3.267.596
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adeti (beheri 1 kuruş)	551.553.600	551.553.600
Hisse başına kazanç (kuruş)	0,0017	0,0059

20. 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 alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile peşin ödenmiş giderler:

Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi") (2)		
- Vadeli mevduatlar	24.669.324	21.800
- Vadesiz mevduatlar	-	21.689
	24.669.324	43.489
İlişkili taraflardan alacaklar:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Otokoç Otomotiv ("Otokoç") (1)	-	2.198
	-	2.198

(1) Ana ortaklık Koç Holding tarafından kontrol edilen şirketler
(2) Koç Holding'in müşterek yönetime tabi iş ortaklığı

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara borçlar:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") (3)	122.491	406.845
Yapı Kredi Yatırım Men.Değ.A.Ş. ("Yapı Kredi Yatırım") (2)	10.500	-
Otokoç (1)	6.427	-
Eltek Elektrik Enerjisi İth.İhr.ve Toptan Tic. A.Ş.("Eltek") (1)	5.198	4.576
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur") (1)	4.848	2.685
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer A.Ş.") (1)	2.192	3.477
Koç Sistem Bil.ve İlt.Hiz.A.Ş. ("Koç Sistem") (1)	2.125	4.452
Diğer	4.049	3.757
	157.830	425.792

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler – kısa vadeli:	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Koç Holding (3)	676	-
Ram Sigorta Ara.Hizm.A.Ş. ("Ram Sigorta") (4)	395	2.773
Zer A.Ş. (1)	303	1.444
Diğer	146	1.043
	1.520	5.260

ii) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet satışları:

Sabit kıymet satışları:	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Divan Tur.İşlet.A.Ş.("Divan") (1)	-	360
	-	360

iii) İlişkili taraflardan geri alınan paylar:

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

iv) İlişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Finansman gelirleri:		
Yapı Kredi (2)	157.215	2.345
Finansman giderleri:		
Yapı Kredi (2)	(1.833)	(877)
	155.382	1.468

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

v) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

Ürün ve hizmet alımları:	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Ram Sigorta (4) (*)	358.397	313.848
Koç Holding (3) (**)	275.147	511.910
Yapı Kredi Yatırım (2)	52.489	12.401
Eltek (1)	52.169	53.249
Divan (1)	29.107	7.702
Setur (1)	20.489	8.685
Koç Sistem (1)	17.701	23.674
Zer A.Ş. (1)	11.798	10.522
Otokoç (1)	8.192	1.880
Diğer	4.362	3.765
	829.851	947.636

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.S. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

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

vi) Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak – 31 Aralık 2016	1 Ocak – 31 Aralık 2015
Üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar	334.878	309.517
	334.878	309.517

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

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

21. Koşula bağlı varlık ve yükümlülükler

- a) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in tamamı "TL" cinsinden olan teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

Sirket tarafından verilen TRİ'ler (TL)

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

- b) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

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

- c) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Banka teminat mektupları	7.454.320	6.189.960
Alınan teminat çeki	3.519.200	-
	10.973.520	6.189.960

- d) Şirket'in, Marmaris'teki otelinin üzerine kurulu bulunduğu arazi için Orman Bakanlığı ile imzalamış olduğu sözleşme neticesinde taahhüt senedi ile irtifa hakkı alınmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama işlemi kapsamında 133.090 TL (31 Aralık 2015:126.056 TL) tutarındaki kira gideri finansal tablolara yansıtılmıştır.

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

21. Koşula bağlı varlık ve yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle, iptal edilemeyecek operasyonel kiralama işlemi kapsamında gelecek dönemlere ait ödenmesi gereken en az yükümlülük tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 yıl ve öncesi	138.187	133.090
Gelecek 1-5 yıl	634.319	612.819
5 yıl üzeri	3.505.911	3.999.965
	4.278.417	4.745.874

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ticari alacakların önemli bir kısmı Yazıcı Turizm Marmaris İşletmeleri A.Ş.'den olan Mares kira alacaklarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle Şirket kira alacaklarını peşin tahsil etmeye başlamıştır. Şirket Talya Oteli'nin faal olduğu dönemde; acentalar üzerinde bir kontrol sistemi kurmuş olup acentalarla olan işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Acentelere açılan kredi limitleri, yönetim tarafından onaylanmakta ve tahsilat performansları güncel olarak takip edilmektedir (Not 4).

Likidite riski

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

Döviz kuru riski

Şirketin döviz riskini taşıyan en önemli konusu Marmaris'deki otelin döviz cinsinden kiraya verilmesi nedeniyle elde edilen gelirdir. Bu kira gelirleri sözleşme gereği tahsilatın yapılacağı döneme kadar her ay sonu gerçekleşen dolar kuruna göre değerlendirilmektedir. 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle, tahsil edilen söz konusu kira tutarının Türk Lirasına çevrilmiş olması nedeniyle Şirket önemli ölçüde kur riski taşımamaktadır.

Yabancı para pozisyonu

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar	15.181.596	7.012.878
Yükümlülükler	(19.378)	(16.597)
Net döviz pozisyonu	15.162.218	6.996.281

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
Varlıklar:						
Nakit ve nakit benzeri değerler	15.181.596	4.313.934	-	7.012.878	2.407.393	4.136
Toplam varlıklar	15.181.596	4.313.934	-	7.012.878	2.407.393	4.136
Yükümlülükler:						
Ticari borçlar	(19.378)	-	(5.223)	(16.597)	-	(5.223)
Toplam yükümlülükler	(19.378)	-	(5.223)	(16.597)	-	(5.223)
Net yabancı para (yükümlülük)/varlık pozisyonu	15.162.218	4.313.934	(5.223)	6.996.281	2.407.393	(1.087)

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

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Kar/(zarar)	Özkaynaklar	Kar/(zarar)	Özkaynaklar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
1. ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan kar/(zarar)	1.518.160	(1.518.160)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	1.518.160	(1.518.160)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	(1.938)	1.938	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro net etki (4+5)	(1.938)	1.938	-	-
Toplam (3+6)	1.516.222	(1.516.222)	-	-
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
1. ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan kar/(zarar)	699.974	(699.974)	-	-
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3. ABD Doları net etki (1+2)	699.974	(699.974)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
4. Euro net varlık sebebi ile oluşan kar/(zarar)	(346)	346	-	-
5. Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6. Euro net etki (4+5)	(346)	346	-	-
Toplam (3+6)	699.628	(699.628)	-	-

Marmaris Altinyunus Turistik Tesisler A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Sermaye riski yönetimi

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

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

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal borçlar	-	-
Toplam özkaynaklar	55.273.465	57.145.008
Borç/öz kaynak 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.

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

Fonlama riski

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

23. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.