

**MARTI OTEL İŞLETMELERİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 NİSAN 2018- 30 HAZİRAN 2018
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE
AÇIKLAYICI NOTLAR**

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-71

NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	24
NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	24
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	24
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	26
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	28
NOT 9 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	29
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	29
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	30
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR	31
NOT 13 STOKLAR.....	32
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	32
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	32
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	32
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	32
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	34
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	37
NOT 20 ŞEREFIYE	38
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	38
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
NOT 23 TAAHHÜTLER.....	50
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	50
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	50
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	51
NOT 27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	51
NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	54
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	54
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	54
NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER	55
NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /(GİDERLER)	56
NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)	56
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	56
NOT 35 GELİR VERGİLERİ.....	56
NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	58
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	58
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	65
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR / GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	70
NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	71
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	71

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30.06.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.03.2018
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		49.450.920	50.835.964
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	2.569.068	766.255
Finansal Yatırımlar	Not.7	1.564.632	2.436.355
Ticari Alacaklar	Not.10	20.019.813	6.940.898
<i>İlişki Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10-37	17.897.043	4.935.351
<i>İlişkili Taraflar Ticari Alacaklar</i>	Not.10-37	2.122.770	2.005.547
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	Not.12	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	4.422.117	25.368.878
<i>İlişki Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11-37	3.727.945	3.711.292
<i>İlişkili Taraflar Ticari Olmayan Diğer Alacaklar</i>	Not.11-37	694.172	21.657.586
Türev Araçlar	Not.14	-	-
Stoklar	Not.13	5.145.044	3.501.788
Canlı Varlıklar	Not.14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.14	11.848.483	10.588.460
<i>İlişki Olmayan Taraflar Peşin Ödenen Giderler</i>		11.830.060	10.574.530
<i>İlişkili Taraflar Peşin Ödenen Giderler</i>	Not.26-37	18.423	13.930
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	Not.35	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	Not.26	3.881.763	1.233.330
Duran Varlıklar		843.848.447	765.917.169
Finansal Yatırımlar	Not.7	57.408	52.630
Ticari Alacaklar	Not.10	-	-
<i>İlişki Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	Not.10-37	-	-
<i>İlişkili Taraflar Ticari Alacaklar</i>	Not.10-37	-	-
Diğer Alacaklar	Not.11	72.793.465	60.056.506
<i>İlişki Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	Not.11-37	446.005	423.787
<i>İlişkili Taraflar Ticari Olmayan Diğer Alacaklar</i>	Not.11-37	72.347.460	59.632.719
Türev Araçlar	Not.14	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	Not.16	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	49.760.620	45.618.900
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	682.907.378	629.937.810
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.19	338.690	320.419
<i>Şerefiye</i>	Not.20	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	Not.19	338.690	320.419
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.26	27.834.182	19.112.322
<i>İlişkili Olmayan Taraflar Peşin Ödenen Giderler</i>	Not.26	637.200	7.933.740
<i>İlişkili Taraflar Peşin Ödenen Giderler</i>	Not.26-37	27.196.982	11.178.582
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.35	10.156.704	10.818.582
Diğer Duran Varlıklar	Not.26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		893.299.367	816.753.133

İlişik açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30.06.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.03.2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		246.601.616	204.747.371
Finansal Borçlar	Not.8	54.347.509	49.979.359
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	Not.8	86.642.448	69.089.863
Diğer Finansal Yükümlülükler	Not.9	-	-
Ticari Borçlar	Not.10	34.955.444	21.305.615
<i>İlişkili Taraf Harici Ticari Borçlar</i>	Not.10-37	31.679.028	18.735.203
<i>İlişkili Taraflar Ticari Borçlar</i>	Not.10-37	3.276.416	2.570.412
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.12	5.970.875	4.846.916
Diğer Borçlar	Not.11	35.069.007	31.205.588
<i>İlişkili Taraf Harici Diğer Borçlar</i>	Not.11-37	33.822.721	30.782.835
<i>İlişkili Taraflar Ticari Olmayan Borçlar</i>	Not.11-37	1.246.286	422.753
Ertelenmiş Gelirler	Not.26	22.293.052	21.564.496
<i>İlişkili Taraf Harici Ertelenmiş Gelirler</i>		15.640.147	21.564.496
<i>İlişkili Taraflar Ticari Ertelenmiş Gelirler</i>		6.652.905	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.22	7.323.281	6.755.534
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not.22	-	-
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	7.323.281	6.755.534
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Not.26	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		518.277.843	464.720.264
Finansal Borçlar	Not.8	502.828.916	449.075.799
Diğer Borçlar	Not.26	12.014.703	13.239.128
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.434.224	2.405.337
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	Not.24	3.434.224	2.405.337
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	Not.22	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	Not.35	-	-
ÖZKAYNAKLAR		128.419.908	147.285.498
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.27	(29.887.569)	(6.471.371)
Ödenmiş Sermaye		120.000.000	120.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		2.497.948	2.497.948
Geri Alınmış Paylar (-)		(1.916.613)	(1.916.613)
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		8.956.747	8.956.747
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		159.770.269	159.769.677
<i>-Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i>		159.770.269	159.769.677
<i>-Diğer Kazanç ve Kayıplar</i>		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		32.863.956	28.362.659
<i>-Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		32.863.956	28.362.659
<i>-Riskten Korunma Kazanç ve Kayıpları</i>		-	-
<i>-Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç ve (Kayıpları)</i>		-	-
<i>-Diğer Kazanç ve Kayıpları</i>		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.498.253	4.498.253
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		(328.640.042)	(315.896.015)
Net Dönem Karı / Zararı		(27.918.087)	(12.744.027)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		158.307.477	153.756.869
TOPLAM KAYNAKLAR		893.299.367	816.753.133

İlişik açıklayıcı notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	01.04.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat	Not.28	26.697.917	11.175.054
Satışların Maliyeti (-)	Not.28	(22.184.837)	(11.423.561)
BRÜT KAR / (ZARAR)		4.513.080	(248.507)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.29	(1.290.734)	(1.410.776)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.29	(6.843.690)	(5.901.485)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.29	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.31	2.706.195	1.969.734
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.31	(2.049.304)	(2.253.194)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(2.964.453)	(7.844.228)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.32	3.328.432	3.226.893
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	Not.32	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / (Zararından) Paylar	Not.16	-	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		363.979	(4.617.335)
Finansal Gelirler	Not.32	37.584	16.707.655
Finansal Giderler (-)	Not.33	(33.715.970)	(9.015.550)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(33.314.407)	3.074.770
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(1.644.095)	96.933
- Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	Not.35	(1.644.095)	96.933
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(34.958.502)	3.171.703
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		(34.958.502)	-
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		(34.958.502)	3.171.703
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(7.040.415)	1.702.204
Ana Ortaklık Payları		(27.918.087)	1.469.499
Hisse Başına Kazanç	Not.36	(0,2926)	0,0169
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacaklar		1.237	79.644
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve (Kayıpları)	Not.24,27	1.237	95.548
Vergi Etkisi		-	(15.904)
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu	Not.18	-	-
Vergi Etkisi		-	-
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Not.24,27	1.237	79.644
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanacaklar		16.091.675	6.709.121
Yabancı Para Çevrim Farkları	Not.27	16.091.675	6.709.121
Vergi Etkisi		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		16.092.912	6.788.765
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(18.865.590)	9.960.468
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:	Not.27	(18.865.590)	9.960.468
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.550.608	5.567.850
Ana ortaklık payları		(23.416.198)	4.392.618
Pay Başına Kazanç	Not.36	(0,2454)	0,0504

İlişik açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak belirtilmiştir.)**

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.04.2018 Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.04.2017 30.06.2018 30.06.2017
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(12.718.446)	(21.561.632)
Dönem Karı (Zararı)		(34.958.502)	3.171.703
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)		(34.958.502)	3.171.703
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)			
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		39.882.798	9.713.745
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	Not:17-18-19	4.609.912	4.137.713
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	Not:10-11-26	30.956	57.592
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		30.956	57.592
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(347.354)	557.012
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltme	Not:24	(427.815)	204.148
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	Not:22	80.461	352.864
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		9.803.210	1.985.001
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	Not: 33	(3.758.095)	(3.226.893)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	Not: 33	13.579.166	5.004.379
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	Not:10-11	3.732	221.566
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	Not:10-11	(21.593)	(14.051)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	32	-	176.861
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	Not: 35	1.644.095	(96.933)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltme	Not:31	-	-
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		24.141.979	3.073.360
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(17.642.742)	(34.447.080)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not: 10	(5.649.414)	3.031.876
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	Not: 11	1.951.954	(694.424)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	Not: 13	1.453.388	(669.830)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	Not: 26	(7.199.567)	(4.110.785)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	Not: 10	(6.136.984)	(972.173)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	Not: 12	(1.094.300)	522.880
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(731.395)	(22.097.136)
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	26	(519.877)	(9.443.045)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		283.453	(14.443)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(12.718.446)	(21.561.632)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	Not: 24	-	-
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		9.669.455	15.132.645
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not: 17-18-19	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not: 17-18-19	(306.674)	(92.193)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	Not: 17-18-19	(574.206)	(62.727)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	Not: 11	15.899.058	17.098.758
Alınan Faiz	Not: 33	465.274	(1.811.193)
Ödenen Faiz		(5.813.997)	-
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		4.851.804	7.875.606
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	Not: 8	14.515.360	63.990.621
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	Not: 8	(5.644.610)	(56.115.015)
Ödenen Faiz	Not: 33	(4.018.946)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.802.813	1.446.619
Döviz Kurlarındaki Değişimin Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	(4.039)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.802.813	1.442.580
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not: 6	766.255	64.934
DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR	Not: 6	2.569.068	1.507.514

Ekteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak belirtilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Birlikmiş Karlar		Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Yabancı Para Çevrim farkları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)				
1 Nisan 2017 Tarihi İtibariyle Bakıyeler	87.120.000	2.497.948	(1.916.613)	8.956.747	228.212.735	-	147.418	-	3.815.353	(216.489.473)	(98.723.642)	13.620.473	148.797.545	162.418.018
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(98.723.642)	98.723.642	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	71.286	-	2.799.681	-	-	-	1.469.499	4.340.466	5.567.850	9.908.316
- Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.469.499	1.469.499	1.702.204	3.171.703
- Mdv Değer artışı/ Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-	71.286	-	-	-	-	-	-	71.286	8.358	79.644
Çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	2.799.681	-	-	-	-	2.799.681	3.857.288	6.656.969
30 Haziran 2017 Tarihi İtibariyle Bakıyeler	87.120.000	2.497.948	(1.916.613)	8.956.747	228.284.021	-	2.947.099	-	3.815.353	(315.213.115)	1.469.499	17.960.939	154.365.395	172.326.334
Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		Birlikmiş Karlar		Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	TOPLAM
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Yabancı Para Çevrim farkları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)				
1 Nisan 2018 Tarihi İtibariyle Bakıyeler	120.000.000	2.497.948	(1.916.613)	8.956.747	159.769.677	-	28.362.659	-	4.498.253	(315.896.015)	(12.744.027)	(6.471.371)	153.756.869	147.285.498
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.744.027)	12.744.027	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	592	-	4.501.297	-	-	-	(27.918.087)	(23.416.198)	4.550.608	(18.865.590)
- Net Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.918.087)	(27.918.087)	(7.040.415)	(34.958.502)
- Mdv Değer artışı/ Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	-	-	-	-	592	-	-	-	-	-	-	592	645	1.237
Çevrim farkları	-	-	-	-	-	-	4.501.297	-	-	-	-	4.501.297	11.590.378	16.091.675
30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Bakıyeler	120.000.000	2.497.948	(1.916.613)	8.956.747	159.770.269	-	32.863.956	-	4.498.253	(328.640.042)	(27.918.087)	(29.887.569)	158.307.477	128.419.908

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Martı Otel İşletmeleri Anonim Şirketi (Şirket) 8 Mart 1967 tarihinde Türkiye’de kurulmuş olup faaliyet konusu, her türlü otel, motel, tatil köyü, marina, restoran ve buna benzer turistik tesisler kurmak, işletmek, işlettiirmek, kiraya vermek, kurulu veya kurulacak tesisler kiralamak, bu amaçla ortaklıklar kurmak ve her türlü işbirliği sözleşmeleri yapmaktır. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) kayıtlı olup hisse senetlerinin tamamı kurul kaydına alınmıştır.

Şirketin hisselerinin tamamına yakını BİST’de işlem görmektedir. 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren 3 aylık dönemde Grup’un ortalama personel sayısı 733’dir. (31 Mart 2018: 491 kişi)

Şirket’in ticaret sicile kayıtlı adresi Tekirova Mahallesi Şehit Er Hasan Yılmaz Caddesi No:14/1 Kemer/Antalya olup, irtibat ofisi adresi Ömer Avni Mahallesi Dümen Sokak Dümen Apt. No:3/8 Gümüşsuyu-Beyoğlu/İstanbul’dur. Şirket’in Muğla - Marmaris’de Martı Resort Otel-Martı La Perla Otel-Martı Hemithea Butik Otel-Martı Marina Yat Limanı Doğan Otel ve Antalya-Kemer-Tekirova’da Martı Myra Otel olmak üzere işletmekte olduğu tesisleri bulunmaktadır.

Şirket’in bağlı ortaklığına ilişkin detay bilgiler aşağıda açıklanmıştır.

Cari Dönem (30 Haziran 2018)

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	Doğrudan İştirak Oranı %	Dolaylı İştirak Oranı %
Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçlarına Yatırım Yapmak	110.000.000	47,85	-

Önceki Dönem (31 Mart 2018)

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	Doğrudan İştirak Oranı %	Dolaylı İştirak Oranı %
Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçlarına Yatırım Yapmak	110.000.000	47,85	-

Bundan böyle konsolide tablolarda Martı Otel İşletmeleri Anonim Şirketi ve konsolide edilmiş bağlı ortaklığı Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi (Martı GYO A.Ş. veya bağlı ortaklık) birlikte “Grup” olarak adlandırılacaktır.

NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Grup 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”) uygulamaktadır. Ekli finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve geçerli para birimi olan “TL” cinsinden ifade edilmiş olup, KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tablolar, 07. 08. 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olup Yönetim Kurulu Başkanı Pakize Oya Narin ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı- Genel Müdür Nurullah Emre Narin tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tasvii etme hakkı vardır.

Yabancı Para İşlemlerin Fonksiyonel Para Birimi Cinsinden Değerlemesi

Fonksiyonel para birimi bir işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevre, genel olarak nakit yarattığı ve harcadığı çevredir. Grup Yönetimi 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmede fonksiyonel para birimini 1 Nisan 2015 tarihinden itibaren EURO olarak belirlemiştir. Bu belirlemeyi yaparken EURO bazlı gelirlerinin toplam satış gelirleri içindeki payını ve bu payın yıllar itibarıyla sürekli artış trendinde olmasını dikkate almıştır. Geçerli para birimi bir defa belirlendikten sonra sadece işlemler, olaylar ve koşullarda değişiklik olması durumunda değiştirilebilir. Geçerli para biriminin açık olmadığı durumlarda Grup Yönetimi temel işlemlerin, olayların ve koşulların ekonomik etkilerini en iyi yansıtan para biriminin belirlenmesinde kendi takdirini kullanabilmektedir.

Grup Yönetimi her bilanço dönemi itibarıyla fonksiyonel para birimine ilişkin değerlendirmelerini gözden geçirmektedir. Şirket Yönetimi bu değerlendirmeyi yaparken "TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri" standardı gereği öncelikli olarak mal ve hizmetlerin satış fiyatları ile mal ve hizmetlere ilişkin işçilik, ham madde ve diğer maliyetleri en çok etkileyen para birimini dikkate almaktadır.

TMS 21 paragraf 37 hükmü gereği Geçerli para birimindeki değişikliğin etkisi ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmiştir. Yani 31 Mart 2015 tarihli bilançoda yer alan tüm kalemler 31 Mart 2015 tarihli EURO kuru olan 2,8309 kullanılarak EURO'ya çevrilerek çevrim sonrası oluşan tutarlar, Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi olmayan duran varlıklar, maddi duran varlıklar, stoklar, özkaynaklar gibi parasal olmayan bilanço kalemlerinin 1 Nisan 2015 tarihi itibarıyla tarihi maliyet tutarı olarak dikkate alınmıştır. – 1 Nisan 2015 tarihinden sonra gerçekleşen yabancı para işlemleri ise, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara alınır.

Her bilanço tarihinde,

- Parasal yabancı kalemler kapanış kurları üzerinden,
- Tarihi maliyeti ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan yabancı kalemler işlemin gerçekleştiği tarihteki kurlar üzerinden,
- Yabancı para makul değeri ile kayıtlarda izlenen parasal olmayan kalemler, makul değerlerinin belirlendiği tarihteki kurlar üzerinden EURO'ya çevrilir.

Fonksiyonel Para Biriminden Farklı Bir Raporlama Para Birimi Kullanılması

SPK'ya sunulmak üzere hazırlanan bu finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası olarak sunulmuştur. EURO olarak hazırlanan finansal tabloların sunum amacına yönelik olarak Türk Lirası'na çevrimindeki ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

- Varlık, yükümlülükler ve dönemin finansal tablolarına alınmış gelir ve gideri sonucunda oluşanlar hariç özkaynaklar kalemleri (bazı özkaynaklar kalemleri hariç) bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilir. Özkaynaklar hesaplarından sermaye ve sermaye yedekleri tarihsel nominal değerleri ile taşınmakta olup bunlara ilişkin çevrim farkları özkaynaklar içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında gösterilmektedir.
- 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait gelir tablosu aylık ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilerek sunulmaktadır.
- Bu işlemler sonucunda oluşan diğer tüm farklar özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir/gider ile ilişkilendirilmektedir.

30 Haziran 2018 ve 31 Mart 2018 TL / EURO kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	EURO Kuru
30 Haziran 2018	5,3092
31 Mart 2018	4,8673

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlamaya” göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.03. Bağlı Ortaklığın Konsolidasyon Esasları ve İştirakler

Bağlı Ortaklık:

Bağlı Ortaklıklar, Ana Ortaklık’ın ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler ve/veya kontrol ettiği diğer şirketler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla veya (b) oy kullanma hakkının %50’den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili kontrolünü kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Ana Ortaklık’ın menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Bağlı Ortaklığa ait finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosu, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Ana Ortaklık’ın sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. Ana Ortaklık ile Bağlı Ortaklık arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak elimine edilmektedir. Ana Ortaklık’ın ve Bağlı Ortaklıkların, Bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüleri sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmaktadır.

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2018 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibariyle bağlı ortaklık nezdinde sahip olunan paylar gösterilmiştir:

30 Haziran 2018

Bağlı Ortaklığın Adı	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Dolaylı Pay	Toplam Pay
Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi	%47,85	-	%47,85

31 Mart 2018

Bağlı Ortaklığın Adı	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Dolaylı Pay	Toplam Pay
Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi	%47,85	-	%47,85

Grup Yönetimi yaptığı değerlendirmede Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi üzerinde sahip olunan kontrol gücünün halen devam ettiğini değerlendirmektedir. Grup Yönetimi bu değerlendirmeyi yaparken aşağıdaki hususları dikkate almıştır:

- Toplam Sermaye içinde sahip olunan % 47,85 pay en büyük ortak sıfatını temsil etmektedir. Diğer hisseler birçok küçük yatırımcı arasında dağılmış durumdadır.
- Martı GYO A.Ş.’nin sermayesi her biri 1 TL nominal bedelli 110.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Bu hisselerin 2.240.000 adedi nama yazılı A grubu, 3.360.000 adedi nama yazılı B grubu ve 104.400.000 adet hamiline yazılı C grubu olmak üzere 3 gruba ayrılmıştır. A grubu ve B grubu payların yönetim kurulu üyelerinin seçiminde aday gösterme imtiyazı vardır. Yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlar dışındaki 5 adedi A grubu pay sahiplerinin ve 2 adedi de kurul tarafından yayımlanan kurumsal yönetim ilkelerinde tanımlanan anlamda bağımsızlıkla ilgili esaslara uyulması kaydıyla B grubu pay sahiplerinin çoğunlukla gösterdiği adaylar arasından olmak üzere Şirket Genel Kurulu tarafından seçilir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Bağlı Ortaklık, kontrolün Grup’a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmakta olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Bağlı Ortaklık’ın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar tablosunda sırasıyla ana ortaklık dışı pay ve ana ortaklık dışı kar/zarar olarak gösterilmektedir.

İştirakler:

30 Haziran 2018 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibariyle finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen Sarigerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş. finansal tabloları konsolide edilmemiştir. Bu iştirak, konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır.

Grup’un iştiraki Sarigerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş.’nin - Kuruluş Amacı & Faaliyet Konusu ve Muhasebeleştirme Esasları:

2006 yılında Martı Otel İşletmeleri A.Ş.’den Ortaklığa devredilen Sarigerme Turizm Alanı 2 Nolu parseldeki tahsis, Turizm Bakanlığı’nın 19 Aralık 1995 tarihinde basında yapılan ilanlara ilişkin olarak hazırlanan “Turizm Yatırımlarına Kamu Arazisi Tahsis Şartnamesi (1995/2)’nin 46. ve 47. sayfalarındaki Muğla Sarigerme Turizm Alanı koşullarına göre alınmıştır.

Anılan şartnamenin 46. sayfası Not E’de “Yukarıda belirtilen alt yapı hizmetlerinin müteşebbis veya müteşebbislere finansmanı karşılanmak üzere (hisseleri oranında) gerçekleştirileceğine dair noter tasdikli taahhütnameyi Bakanlığa verecektir. Taahhütnamenin verilmemesi halinde müteşebbislere ön izin tebligatı yapılmayacaktır” hükmü yer almaktadır.

Martı Otel İşletmeleri A.Ş. Sarigerme Turizm Alanındaki 2 Nolu Parsel’in tahsisi için 9 Şubat 1996 tarih FK/gb.016 sayılı yazısıyla Turizm Bakanlığı’na başvurmuş ve yazı ekinde “Bakanlıkça belirlenecek ön izin ve kesin tahsis şartlarını kabul edeceğini” beyan etmiştir.

Turizm Bakanlığı’nın 3 Haziran 1996 tarih 769-2910-16297 sayılı Ön İzin yazısının “İnşaat Faaliyetlerine İlişkin Esaslar” başlıklı 2. maddesi 2.3 fıkrasında “Alt yapı proje ve uygulamaları için kurulmuş veya kurulacak birlik - ve/veya şirkete üye olunacak ve katılım payları ödenecektir” hükmü yer almaktadır. Martı Otel İşletmeleri A.Ş. Turizm Bakanlığı’na 21 Haziran 1996 tarihli Noter Tasdikli Taahhütnameyi vermiştir.

Bunun üzerine Sarigerme Turizm Alanı 1, 2, 3 ve 4 No’lu parsellerin tahsisini alan şirketlerin iştiraki ile “Turizm Bakanlığı’ndan Sarigerme Turizm Alanı içinde turistik tesis yapmak üzere arazi tahsisi alan (Çolakoğlu İnşaat A.Ş. - Göçay İnşaat Taahhüt ve Tic. A.Ş. - Martı Otel İşletmeleri A.Ş.- Nurol İnşaat ve Tic. A.Ş.) firmalarının Turizm Bakanlığı’na karşı taahhütlerini yerine getirmek üzere ayrı ayrı tesis edecekleri işletmelerin ortak alt yapılarının tesis edilmesi, bakım ve onarım ile işletmelerinin yapılması “ amacı ile anılan 4 şirket ve 4 küçük özel kişi ortağın iştiraki ile Sarigerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş. kurulmuştur.

Daha sonra Sarigerme Turizm Alanındaki 2 No’lu parselin tahsisi Maliye Bakanlığı ile yapılan sözleşme ile Martı GYO A.Ş.’ye devredildiğinden bu parselin de yer aldığı alanın ortak alt yapılarını yapmakta olan Sarigerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş.’nin ortaklığının hisseleri de (Marmaris) Martı Otel İşletmeleri A.Ş.’nce Martı GYO A.Ş.’ye devir edilmiştir.

Sarigerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş, yukarıda belirtildiği üzere kar amaçlı olmaktan ziyade altyapı işlerinin aynı bölgedeki diğer turizm yatırımcıları ile beraber müştereken yapılmak üzere kurulmuştur. Dolayısıyla söz konusu altyapı harcamaları bittiğinde maliyetler ortak firmalara fatura edilecek ve sonuçta bu firmada bir kar zarar kalmayacaktır. 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle Sarigerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş.’nin aktif toplamı 4,7 milyon TL’nin 4,0 milyon TL’si henüz fatura edilmemiş yatırım harcamalarından, 0,7 milyon TL’si ise diğer varlık kalemlerinden (yatırımların KDV’si v.b.) oluşmaktadır. Öte yandan pasif toplamı 4,7 milyon TL’nin 4,3 milyon TL’si Şirket ortaklarından alınan ve söz konusu yatırım harcamalarının finansmanında kullanılan avanslardan oluşmaktadır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sarıyerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş.'deki yatırım Martı GYO A.Ş. finansal tablolarında "TFRS 11" "Müşterek Anlaşmalar Standartı" hükümlerine göre muhasebeleştirilmiştir. TFRS 11 bu tür yatırımların "Müşterek Faaliyet" veya "İş Ortaklığı" şeklinde sınıflandırılmasını gerektirmektedir. Müşterek Faaliyet, anlaşmanın müşterek kontrolüne sahip tarafların bu anlaşmayla ilgili varlıklar üzerinde haklara ve borçlara ilişkin yükümlülüklere sahip oldukları müşterek anlaşmadır. Söz konusu taraflara müşterek faaliyet katılımcıları denir. (TFRS 11 Paragraf 15) Müşterek anlaşmanın müşterek faaliyet ya da iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılması, anlaşmaya taraf olanların sahip oldukları hak ve yükümlülüklerle bağlıdır. Müşterek faaliyet katılımcısı olarak Martı GYO A.Ş. müşterek faaliyetteki payını muhasebeleştirilmektedir. Sarıyerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş.'de bu durum Sarıyerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş. tarafından gerçekleştirilen yatırımdan Martı GYO A.Ş.'ye düşen payın muhasebeleştirilmesi şeklinde olmuştur. Finansal tablolarda özün önceliği ilkesi de dikkate alınarak Sarıyerme ç Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş. tarafından yapılan ancak henüz ortaklara fatura edilmemiş (iş bitiminde fatura edilecek) yatırım harcamalarından şirkete isabet eden kısım tahakkuk ettirilerek Şirket'in finansal tablolarında Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller arasında muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Sarıyerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş.'nin gerçekleştirdiği (ancak henüz ortaklarına fatura etmediği) yatırım tutarı 4.038.811 TL olup bu tutarın % 25'i olan 1.009.703 TL Yatırım amaçlı gayrimenkullerin üzerine tahakkuk yoluyla eklenmiştir.

Sarıyerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş. bu yatırımları Müşterek Faaliyet katılımcılarından aldığı avans ile finanse etmiştir. Martı GYO A.Ş.'nin ödediği avans tutarı yukarıda belirtilen ve tahakkuk yoluyla finansal tablolara yansıtılan borç tutarından mahsup edilmiştir.

2.04 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır.

2.05 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırmalılığı sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.06 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar / Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır.

Grup, şüpheli alacakların tespiti, yatırım amaçlı gayrimenkullerin ve maddi duran varlıklar içerisinde yer alan gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin tespiti, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda ve stoklarda değer düşüklüğü olup olmadığının tespiti, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman oranlarının tespiti, şirket aleyhine açılan davalar ve takipler için karşılık ayrılıp ayrılmaması, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan aktüeryal varsayımlar gibi hususlarda muhasebe tahminlerine başvurmaktadır. Grup fonksiyonel para biriminin tespitine ilişkin tahminlerde cari dönemde değişiklik yapmıştır. Bu işlemin etkileri **Not:2.01**'de açıklanmıştır. Bunun dışında cari dönemde yapılan önemli bir tahmin değişikliği yoktur.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.07 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

Grup'un gelirleri otel ve marina işletme gelirleri, sair kira ile bağlı ortaklığının konut satış gelirinden oluşmaktadır. Gelirler, hizmetin gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işleme ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir. **(Not:28)**

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre finansal tablolara yansıtılır.

Bağlı ortaklık tarafından gerçekleştirilen konut satışları:

Grup'un bağlı ortaklığı, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla "Narin Park Erguvan Mahallesi Konutları" projesindeki sahibi olduğu toplamda 488 adet konutu kullanıcılara teslim edilmiştir. Konut satışlarına ilişkin olarak müşterilerden alınan avanslar konutun fiili teslimine kadar finansal durum tablosunun pasifinde Diğer Borçlar arasında izlenmektedir. **(Not:11)** Konutların teslimi ile birlikte bu tutarlar hasılat olarak kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmiştir.

2.08.02 Stok Değerlemesi

Grup'un stokları otel ve marina işletmeciliğine ilişkin muhtelif sarf malzemesi stokları ile geliştirme aşaması devam eden gayrimenkul projelerine ilişkin maliyetlerden oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti, tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri, direkt işçilik giderleri gibi üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

Grup cari dönemde muhasebe politikası değişikliği yapmıştır ve daha önce maddi duran varlıklarının tamamını maliyet değeri ile finansal tablolarda izlerken, maddi duran varlıklar içerisinde yer alan gayrimenkuller 31 Ocak 2015 tarihinden itibaren yeniden değerlendirilmiş değerleriyle finansal tablolarda yer almaktadır.

Yeniden Değerleme Yöntemi

Gayrimenkuller 31 Ocak 2015 tarihine kadar maliyet değeri ile 31 Ocak 2015 tarihinden itibaren Yeniden değerlendirilmiş tutarları ile finansal tablolarda yer almaktadır. Yeniden değerlendirilmiş tutar yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değere, değerlendirme tarihinden sonra yapılan ilavelerin eklenmesi ve sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve değer düşüklüklerinin düşülmesiyle tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihi itibariyle gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Yeniden değerlendirme konusu varlıkların yeniden değerlendirilmesinden doğan farklar özkaynaklar altında diğer kapsamlı gelir olarak yeniden değerlendirme değer artış fonuna kaydedilir. Bu değer artışına isabet eden ertelenmiş vergi tutarı da bu fondan mahsup edilir.

Maliyet Yöntemi

Gayrimenkuller dışında kalan Maddi Duran Varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 30 Eylül 2004 tarihi itibariyle enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.

Yeniden değerlendirme konusu olan veya maliyet değeri ile değerlendirilen maddi duran varlıklar arazi ve arsalar hariç olmak üzere doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanı tabi tutulmuştur. Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

Hesap Adı	Amortisman Oranı (%)
-Binalar	2-10
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	4-10
-Taşıtlar	10-50
-Makine ve Ekipman	3-50
-Demirbaş	2-67
-Özel Maliyetler	20
-Finansal Kiralama Yoluyla İktisap Edilen Varlıklar	6-33

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

2.08.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Olmayan Duran Varlıklar, satın alma yoluyla iktisap edilmiş bilgisayar programları vb. haklardan oluşmaktadır. Maddi Olmayan Duran Varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen itfa oranları %6,67-%50 arasındadır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.08.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. Grup Yönetimi 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Maddi Duran Varlıklar, v.b. şirket varlıkları üzerinde yaptığı değerlendirmede değer düşüklüğü yaratan bir durum olmadığı sonucuna varmıştır. Şirket bu değerlendirmeyi yaparken bu varlıkların ekspertiz değerlerini göz önünde bulundurmıştır. Bu varlıklar 30 Haziran 2018 tarihli gerçeğe uygun değeri ile finansal tablolarda yer almaktadır.

2.08.06 Kiralama İşlemleri / İrtifak Hakları / Hasılat Payı

i) Finansal Kiralama İşlemleri

Grup, finansal kiralama işlemlerine kiracı sıfatıyla taraf olmaktadır. Kiralama konusu varlıklara ilişkin önemli fayda ve risklerin kiracı tarafından üstlenildiği kiralamarlar finansal kiralama adı altında sınıflandırılır. Finansal kiralamarlar gerçekleştirildikleri tarihte, kiralanan varlığın piyasa değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanından aktifleştirilirler. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeriyormuş gibi işleme konulur. Anapara kira ödemeleri finansal durum tablosunda yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise finansal kiralama dönemi boyunca kar veya zarar tablosunda giderleştirilir. Grup'un finansal kiralama işlemlerine ilişkin borçları **Not:8'**de yer almaktadır.

Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur. Finansal kiralama konusu varlıkların net defter değeri **Not: 18'**de yer almaktadır.

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Grup operasyonel kiralama işlemlerine hem kiraya veren (kiralayan) hem de kiracı sıfatı ile taraf olmaktadır.

Kiracı Olarak Grup:

Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yönetime göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır.

Grup'un operasyonel kiralamarı iki ana konu üzerinde yoğunlaşmaktadır.

- İdari amaçlı kiralamarlar:

İdari amaçlı kiralamarlar genel olarak Grup'un idare merkezi olarak kullandığı ofise ilişkin kiralamarlar ile muhtelif araç filo ve lojman kiralamarından oluşmaktadır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- Faaliyet Konusuna İlişkin Kiralamalar:

Grup'un Maddi Duran Varlıklarının bir kısmı Hazineden üst hakkı, irtifak hakkı veya kullanım izni hakkı yoluyla portföye eklenmiştir. Bu kiralamalara ilişkin tablo aşağıdaki gibidir.

İlgili Varlık	Bölge	Ada/ Parsel/ Metrekare	Süre	Nevi	Kira
Martı Myra (Üst Hakkı)	Tekirova Antalya	412 parsel	1988-2037	Arsa	Zemin İrtifak Hakkı + Hasılatın % 1'i
Çamyuva (İrtifak Hakkı)	Çamyuva Antalya	127/1	1988-2037	Arsa	Zemin İrtifak Hakkı
Sarıgerme (Üst Hakkı) (*)	Akçagöl sarısı /Ortaca Muğla	136/2 ve 3 parsel	1997-2055	Orman	Zemin irtifak hakkı + ön izin
Martı Marina (Üst Hakkı)	Keçibükü Mevkii / Orhaniye Muğla	103/9 parsel	2009-2058	Arsa	Zemin İrtifak Hakkı + Hasılatın %1'i
Martı Marina (Kullanma İzni)	Keçibükü Mevkii / Orhaniye Muğla	68.203,42 metrekare	2010-2059	Deniz Yüzeyi, Dolgu alanı ve İskele	Zemin İrtifak Hakkı + Hasılatın %1'i
Maliye Kampı Marmaris (İrtifak Hakkı) (**)	Kumluörencik Mevkii İçmeler Köyü / Marmaris Muğla	2649-2471- 2472-2473	2011-2059	Turizm Tesis Alanı	Zemin İrtifak Hakkı
Orköy Fonu	Tekirova Beldesi, Kemer / Antalya	412	2013-2017	Turizm Tesis Alanı	Kullanım Bedeli

(*) Muğla ili, Ortaca ilçesi, Fevziye köyü, Akçagöl – Sarısu Mevkiinde Sarıgerme Turizm Alanında bulunan 136 ada, 2 parsel no lu ve 79.081,51 m² yüzölçümlü orman vasıflı taşınmaz üzerinde 2051 yılına kadar Martı GYO adına tapuda üst hakkı mevcuttur. 2010 yılında imar planının iptal edilmesi ile Bakanlık tarafından üst hakkı süresinin 1/1000 ölçekli yeni imar planı onaylanıncaya kadar dondurulmasına karar vermiştir. Ayrıca söz konusu parselin önünde bulunan kıyı kenar çizgisinin değişmesiyle ortaya çıkan 34 769,65 m² lik 136 ada 3 parselin ön izin işlemlerinin tamamlanması için imar planları yaptırılmıştır. Müellif tarafından 1/25000 ölçekli plan doğrultusunda hazırlanan 1/5000 ve 1/1000 ölçekli planlar Çevre ve Şehircilik Bakanlığınca onaylanmış, askıya çıkarılmış ve bir aylık yasal süresi tamamlanarak 3 Kasım 2015 tarihinde askıdan indirilmiştir.19 Ocak 2016 tarih, 646 sayılı olur ile de kesinlik kazanmıştır. Planların onaylanması akabinde Kültür ve Turizm Bakanlığınca 136 ada 2 parselin dondurulan kesin tahsis süresi yeniden başlatılarak dondurulan süre tahsis süresine eklenmiştir. Bu arada söz konusu parsel ile deniz arasında bağlantısını sağlayan ve ek alan olarak ön izni tarafımıza verilen 136 Ada 3 parselin de ön izin yükümlülüklerinin büyük kısmı yerine getirilmiştir. Ancak ülkenin içinde bulunduğu ekonomik sorunlar sebebi ile mali yükümlükler kısmen yerine getiremediği için ön izin Bakanlık tarafından iptal edilmiştir. Deniz ile bağlantısını sağlayan ek alanın ön izin işlemleri tamamlanamadığından ilgili parselde inşaata başlanamamış ve Turizm İşletme Belgesi alınamamıştır. Bu sebeple Bakanlıktan süre dondurması talep edilmiş Bakanlık tarafından talep red edilmiştir. Konu yargıya intikal etmiş olup, aleyhe sonuçlanmış ve ön izin iptal edilmiştir. Yapılacak tesisin deniz ile bağlantısını sağlayan ve arsanın ayrılmaz parçası olan ek alanın iptal edilmesi gerekçesiyle ana parselde inşaata başlanamamıştır. Bu gerekçe ile tahsis iptal edilmiştir. Konu yargıya intikal etmiş olup, hukuki süreç devam etmektedir.

(**)Muğla İli Marmaris İlçesi İçmeler Kumluörencik Mevkiinde Maliye Bakanlığı Dinlenme Tesisleri olarak kullanılan Hazineye ait 2469, 2471, 2472 ve 2473 parsel numaralı 22.581 m² yüzölçümlü 4 adet taşınmaz, Marmaris Mal Müdürlüğü tarafından turizm, eğitim, sağlık, sanayi, sosyal ve kültürel tesisler yapmak amacıyla 49 yıl süreli bağımsız ve sürekli nitelikli irtifak hakkı ilk yıl bedeli 4.920.000 TL olmak üzere ihale yoluyla Şirket'e verilmiştir. İhale Şartnamesine göre, bir yıllık ön izin süresi boyunca ilk yıl bedelinin % 20'si, 2. ve 3. yıllarda ise 324 sıra no.lu Milli Emlak Genel Tebliği 14/A-3 numaralı maddesine göre irtifak hakkının % 30'u ödenecektir. İlgili idare ile söz konusu arazinin eski sahipleri arasında devam eden hukuki süreç nedeniyle ön izin süresi içinde SPK'nın Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları mevzuatı gereği taşınmaz portföye alınamadığından inşaat faaliyetlerine başlanamamış olup Şirket'in muhtelif tarihlerdeki talebi ile ön izin süresi uzatılmıştır. Devam eden hukuki ihtilaf nedeniyle inşaata başlanamaması gerekçe gösterilerek Şirket tarafından ön izin süresinin dondurulması ve ödenen ön izin bedellerinin bir kısmının iadesini içeren bir talep yapılmıştır. Bu talep ve ön izin süresinin uzatılması İdare

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

tarafından reddedilmiş akabinde İdareye karşı 2 ayrı dava açılmış ve her iki dava da ilk derece Mahkemesinde Şirket lehine sonuçlanmıştır. Şirket lehine sonuçlanan davalar nedeniyle 28 Mart 2014 tarihinde T.C. Marmaris Kaymakamlığı Mal Müdürlüğü tarafından Şirket'e gönderilen yazıyla da Şirket'in talebini olumlu karşılamış ve Şirket lehine tesis edilen ön izin süresinin dondurulmasını uygun bulmuş ve ödenen 1.042.168 TL ön izin bedeli tutarının Şirket'e iadesine karar vermiştir. Söz konusu tutar 11 no'lu dipnotta vergi dairesinden alacaklar içerisinde yer almaktadır. Şirket lehine sonuçlanan her iki dava da temyiz incelemesinde Şirket aleyhine bozulmuştur. Bir dosya halen karar düzeltme incelemesinde olup diğer dosya ise Yerel Mahkemesine yeniden incelenmek üzere geri dönmüş, İdare Mahkemesine Şirket tarafından yürütmenin durdurulması talepli direnme talebinde bulunulmuştur.

Yerel Mahkeme Danıştay kararı uyarınca dosyayı karara çıkartmış olup, dosya tarafımızdan temyiz edilmiştir. Diğer dava dosyası ise karar düzeltme aşamasındadır. Bu arada inşaat emsali artışı ile ilgili tarafımızdan açılmış olan dava Muğla 2. İdare Mahkemesinin 2013/420 Esas,2015/1162 Karar sayılı kararı ile lehimize sonuçlanmıştır.

Bu arada Maliye Bakanlığı 12 Mayıs 2017 tarihinde söz konusu parseller üzerinde ki mevcut Maliye Kampı tesislerinin kullanımı amacıyla 10 yıllık bir kiralama ihalesi yapmıştır. Konu tarafımızca yargıya intikal ettirilmiş olup, söz konusu kiralama ihalesine karşı tarafımızca açılan ihalenin iptali davası aleyhe sonuçlanmış ve Danıştay da kesinleşmiştir. Edinilen bilgiye göre Mal Müdürlüğüne yukarıda bahsedilen 10 yıllık kiralama ihalesini alan şahıs veya kuruma karşı tahliye kararı alınmıştır.

Kiralayan Olarak Şirket:

Grup'un kira gelirleri, işletmesi yapılan turizm tesislerinde yer alan muhtelif mağaza ve dükkanların kira gelirlerinden oluşmaktadır. (Not:28) Bu varlıklar finansal durum tablosunda Maddi Duran Varlıklar arasında tasniflenmektedir. Operasyonel kiralama işlemlerinden kaynaklanan kiralama gelirleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle gelir olarak kayıtlara alınmaktadır.

2.08.07 Araştırma Geliştirme Giderleri

Grup'un araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

2.08.08 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Cari dönemde ve önceki dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetlerine ilişkin bilgiler Not: 33'de yer almaktadır. Yatırımlarda kullanılan borçlanmaların maliyetleri birebir ilgili olduğu yatırımın maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

2.08.09 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar, alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup'un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin kar veya zarar tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde kar veya zarar tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı kar veya zarar tablosunda iptal edilebilir.

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her finansal durum tablosu tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

(ii) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, finansal durum tablosu tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir.

Etkin faiz oranı, finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(iii) Türev finansal araçlar

Grup'un türev finansal aracı yoktur.

2.08.10 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları kar veya zarar tablosunda yer almaktadır.

2.08.11 Hisse başına kar / zarar

Hisse başına kar/zarar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. 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.

2.08.12 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Finansal durum tablosu tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Grup, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.08.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Grup'un, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.08.14 İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. (Not:37)

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.08.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Grup'un cari dönemde yararlandığı devlet teşvik ve yardımı yoktur.

2.08.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü finansal durum tablosu tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Grup'un, bağlı ortaklığının kurumlar vergisi açısından durumu aşağıdaki gibidir:

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 no'lu Resmi Gazete'de yayınlanan 5520 no'lu Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrasının d-4 bendi uyarınca "Gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları Kurumlar Vergisinden istisnadır." Söz konusu kanunun yürürlük tarihi 1 Ocak 2006 olan vergi kesintilerine ilişkin 15. maddesinin 3. fıkrasına göre, dağıtılsın veya dağıtılmasın, kazançlardan kurum bünyesinde % 15 oranında vergi kesintisi yapılır, 4. fıkrasına göre ise Bakanlar Kurulu, bu maddede belirtilen vergi kesintisi oranlarını, her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sifıra kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve aynı sınırlar dahilinde üçüncü fıkrada belirtilen kazançlar için fon veya ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir. Bakanlar Kurulu tarafından düzenlenen 10 Aralık 2003 tarih ve 2003/6577 sayılı Kararname ekinin 6-a maddesine göre Gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançlarından % 0 kesinti yapılmaktadır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri 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. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir finansal durum tablosu tarihi itibariyle gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve finansal durum tablosu tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alın maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup'un, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplanmaktadır.

Vergi varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

2.08.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının finansal durum tablosu tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında kıdem tazminat gideri olarak gösterilmektedir.

2.08.18 Nakit Akış Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler finansal durum tablosunda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.08.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan gayrimenkullerdir ve gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya kayıplar olduğu dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK' ya kayıtlı ve SPK tarafından onaylı "Gayrimenkul Değerleme Firmaları" listesinde yer alan bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından hesaplanan değer ile değerlendirilme tarihinden bilanço tarihine kadar olan dönemde kadar ilgili gayrimenkule yapılan harcamaları içerir. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri, gayrimenkulün geliştirilmesi veya kıymetinin artırılmasına yönelik gelecekteki yatırım harcamalarını ve söz konusu harcamalardan gelecekte elde edilecek yararları yansıtmaz.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri Tekirdağ ili Çerkezköy ilçesindeki yer alan toplam 53.224,01 metrekare arsalardan oluşmaktadır.

2.9 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kayıp doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'ın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. 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. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar',** planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir;
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

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

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar'; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri'; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar'; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması.

Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'ın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat";** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

• **TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre;

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve

-Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

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

TMSK, TMS 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. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- 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 değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 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 muhasebeleştirdiği 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 değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 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 TFRS 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.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup’un işletme birleşmesi çerçevesinde değerlendirilmesi gereken bir işlemi bulunmamaktadır.

NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup’un iş ortaklığı bulunmamaktadır.

NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup’un dönem sonları itibariyle faaliyet bölümleri bazında raporlama özet bilgileri aşağıdaki gibidir.

1 Nisan 2018 – 30 Haziran 2018	Turizm Otelcilik Faaliyetleri	Gayrimenkul Geliştirme Faaliyetleri	Toplam	Düzeltilme ve Eliminasyonlar	Konsolide
Bölüm Dışı Satış Geliri	26.697.917	-	26.697.917	-	26.697.917
Bölümler Arası Gelir	-	3.685.522	3.685.522	(3.685.522)	-
Toplam Satış Geliri	26.697.917	3.685.522	30.383.439	(3.685.522)	26.697.917
Satışların Maliyeti	(22.297.900)	(3.572.459)	(25.870.359)	3.685.522	(22.184.837)
Brüt Kar/ Zarar	4.400.017	113.063	4.513.080	-	4.513.080
Faaliyet Giderleri	(7.007.720)	(1.220.005)	(8.227.725)	-	(8.227.725)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.173.605	535.550	2.709.155	90.341	2.799.496
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(1.862.617)	(207.495)	(2.070.112)	20.808	(2.049.304)
Faaliyet Kar/Zararı	(2.296.715)	(778.887)	(3.075.602)	111.149	(2.964.453)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler /Giderler Net	465.274	3.292.822	3.758.096	(429.664)	3.328.432
FINANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	(1.831.441)	2.513.935	682.494	(318.515)	363.979
Finansal Gelirler / Giderler Net	(18.098.501)	(16.015.429)	(34.113.930)	435.544	(33.678.386)
Vergi Öncesi Kar/Zarar	(19.929.942)	(13.501.494)	(33.431.436)	117.029	(33.314.407)
Vergi Geliri/Gideri	(1.644.095)	-	(1.644.095)	-	(1.644.095)
Dönem Net Karı/Zararı	(21.574.037)	(13.501.494)	(35.075.531)	117.029	(34.958.502)

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 Nisan 2017 – 30 Haziran 2017	Turizm Otelcilik Faaliyetleri	Gayrimenkul Geliştirme Faaliyetleri	Toplam	Düzeltilme ve Eliminasyonlar	Konsolide
Bölüm Dışı Satış Geliri	11.175.054		11.175.054	-	11.175.054
Bölümler Arası Gelir	171.734	1.290.508	1.462.242	(1.462.242)	-
Toplam Satış Geliri	11.346.788	1.290.508	12.637.296	(1.462.242)	11.175.054
Satışların Maliyeti	(9.885.815)	(2.999.988)	(12.885.803)	1.462.242	(11.423.561)
Brüt Kar/ Zarar	1.460.973	(1.709.480)	(248.507)	-	(248.507)
Faaliyet Giderleri	(6.253.570)	(1.058.691)	(7.312.261)	-	(7.312.261)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.661.524	308.210	1.969.734		1.969.734
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(1.796.204)	(456.990)	(2.253.194)		(2.253.194)
Faaliyet Kar/Zararı	(4.927.277)	(2.916.951)	(7.844.228)	-	(7.844.228)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler /Giderler Net	176.861	3.050.032	3.226.893		3.226.893
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ)					
ÖNCESİ FAALİYET KARI /					
(ZARARI)	(4.750.416)	133.081	(4.617.335)	-	(4.617.335)
Finansal Gelirler / Giderler Net	4.560.847	3.131.258	7.692.105		7.692.105
Vergi Öncesi Kar/Zarar	(189.569)	3.264.339	3.074.770	-	3.074.770
Vergi Geliri/Gideri	96.933	-	96.933	-	96.933
Dönem Net Karı/Zararı	(92.636)	3.264.339	3.171.703	-	3.171.703

30.06.2018	Turizm Otelcilik Faaliyetleri	Gayrimenkul Geliştirme Faaliyetleri	Toplam	Düzeltilme ve Eliminasyonlar	Konsolide
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.107.566	461.502	2.569.068	-	2.569.068
Ticari Alacaklar	6.028.523	20.733.193	26.761.716	(6.741.903)	20.019.813
Diğer Alacaklar	3.755.787	84.465.719	88.221.506	(11.005.922)	77.215.582
Stoklar	3.734.544	1.410.500	5.145.044	-	5.145.044
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Maddi- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	303.810.730	429.195.956	733.006.686	-	733.006.686
Bağlı Ortaklıklar-Uzun Vadeli Finansal yatırımlar	90.906.794	431.442	91.338.236	(91.280.828)	57.408
Diğer Varlıklar/Avanslar	37.082.795	18.202.969	55.285.764	-	55.285.764
Varlık Toplamı	447.426.739	554.901.281	1.002.328.020	(109.028.653)	893.299.367
Finansal Borçlar	409.899.413	233.919.460	643.818.873	-	643.818.873
Ticari Borçlar	38.163.459	3.565.413	41.728.872	(6.773.428)	34.955.444
Diğer Borçlar/ Yükümlülükler	83.942.916	13.828.150	97.771.066	(11.665.924)	86.105.142
Özvarlıklar Toplamı	-84.579.049	303.588.258	219.009.209	(90.589.301)	128.419.908
Kaynaklar Toplamı	447.426.739	554.901.281	1.002.328.020	(109.028.653)	893.299.367

31.03.2018	Turizm Otelcilik Faaliyetleri	Gayrimenkul Geliştirme Faaliyetleri	Toplam	Düzeltilme ve Eliminasyonlar	Konsolide
Nakit ve Nakit Benzerleri	658.181	108.074	766.255		766.255
Ticari Alacaklar	4.927.947	13.209.711	18.137.658	(11.196.760)	6.940.898
Diğer Alacaklar	2.528.694	92.915.112	95.443.806	(10.018.422)	85.425.384
Stoklar	2.091.288	1.410.500	3.501.788		3.501.788
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Maddi- Maddi Olmayan Duran Varlıklar	279.998.411	395.969.057	675.967.468	(90.339)	675.877.129
Bağlı Ortaklıklar-Uzun Vadeli Finansal yatırımlar	90.906.792	395.531	91.302.323	(91.249.693)	52.630
Diğer Varlıklar/Avanslar	33.192.420	10.996.629	44.189.049	-	44.189.049
Varlık Toplamı	414.303.733	515.004.614	929.308.347	(112.555.214)	816.753.133

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Finansal Borçlar	364.884.937	203.260.084	568.145.021	-	568.145.021
Ticari Borçlar	29.301.400	3.205.808	32.507.208	(11.201.593)	21.305.615
Diğer Borçlar/ Yükümlülükler	77.018.201	13.677.222	90.695.423	(10.678.424)	80.016.999
Özvarlıklar Toplamı	(56.900.805)	294.861.500	237.960.695	(90.675.197)	147.285.498
Kaynaklar Toplamı	414.303.733	515.004.614	929.308.347	(112.555.214)	816.753.133

Grup'un Turizm Otelcilik faaliyetlerinden elde ettiği gelirlerin işletme bazında dağılımı aşağıdaki gibidir.

1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	Resort	La Perla	Myra	Marina	Hemithea Otel	Doğan Motel	Turizm Otelcilik Faaliyetleri Toplamı
Satış Gelirleri	6.083.470	3.093.993	15.865.973	4.360.031	415.935	63.484	29.882.886
Kira Gelirleri	466.399	35.963	611.220	162.027	4.212	-	1.279.821
Düzeltilme ve eliminasyonlar	(878.752)	(535.093)	(3.037.801)	(1.777)	(11.366)	-	(4.464.789)
Toplam	5.671.117	2.594.863	13.439.392	4.520.281	408.781	63.484	26.697.918

NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un dönem sonları itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Kasa	963.408	121.196
Banka	1.317.870	587.620
-Vadesiz Mevduat	476.718	108.136
-Bloke Mevduat	841.152	479.484
Diğer Hazır Değerler	287.790	57.439
Toplam	2.569.068	766.255

Dönem sonları itibariyle Vadeli Mevduat bulunmamaktadır.

NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR**(i) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar**

Grup'un kısa vadeli finansal yatırımları Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklardan oluşmakta olup detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Hisse Senetleri	1.564.632	2.436.355
Toplam	1.564.632	2.436.355

Hisse senetleri, Grubun bağlı ortaklığı olan Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin hisse senetlerinden oluşmaktadır.

Bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. önceki dönemlerde 1.519.741 TL maliyet tutarlı 2.235.188 adet hisseyi satın almıştır. Cari dönemde hisse senetleri gerçeğe uygun değerleme farklarını Finansal gelirler arasında muhasebeleştirilmiştir (**Not:33**). Kısa vadeli amaçlarla alınan bu hisse senetleri piyasa fiyatı ile değerlendirilmiş olup finansal durum tablosu tarihi itibariyle piyasa değeri 1.564.632 TL'dir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(ii) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları maliyet bedeli ile değerlendirilmiş satılmaya hazır finansal varlıklardan oluşmakta olup detayı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Hisse Senetleri	57.408	52.630
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler	57.408	52.630
Toplam	57.408	52.630

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Vadesiz	57.408	52.630
Toplam	57.408	52.630

Satılmaya Hazır Finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Önceki Dönem Devir	52.630	42.260
İlaveler (+)	-	-
Çıkışlar (-)	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	4.778	10.370
Makul Değer Değişimleri (+), (-)	-	-
Dönem Sonu	57.408	52.630

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Uzun Vadeli Hisse Senedi Yatırımları:

Şirket Adı	Hisse Tutarı	30 Haziran 2018 Oran %	Hisse Tutarı	31 Mart 2018 Oran %
Sarıyerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş. (Not:2.03)	57.408	25%	52.630	25 %
Toplam	57.408		52.630	

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Uzun Vadeli Hisse Senedi Yatırımlarına ilişkin özet finansal bilgiler

30 Haziran 2018	Aktif Toplamı	Borçlar Toplamı	Özkaynak Toplamı	Net Satışlar	Dönem Karı/(Zararı)
Hesap Adı					
Sarıyerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş.	4.690.760	4.725.652	(34.892)	-	(5.798)
Toplam	4.690.760	4.725.652	(34.892)	-	(5.798)

31 Mart 2018	Aktif Toplamı	Borçlar Toplamı	Özkaynak Toplamı	Net Satışlar	Dönem Karı/(Zararı)
Hesap Adı					
Sarıyerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş.	4.670.703	4.699.543	(28.840)	-	(3.517)
Toplam	4.670.703	4.699.543	(28.840)	-	(3.517)

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Banka Kredileri	27.837.776	24.913.820
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taks. ve Faizleri	86.642.448	69.089.863
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-
Ertelenmiş Finansal Kir. Borç. Maliyetleri (-)	-	-
Faktoring Kredileri	26.509.733	25.065.539
Toplam	140.989.957	119.069.222

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Banka Kredileri	502.828.916	449.075.799
Faktoring Kredileri	-	-
Toplam	502.828.916	449.075.799

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	30 Haziran 2018	31 Mart 2017
0-3 ay	83.525.866	59.366.098
4-12 ay	30.954.358	34.637.585
13-36 ay	193.378.761	135.177.399
37-60 ay	167.272.317	195.921.055
60 ay ve üzeri	142.177.838	117.977.345
Toplam	617.309.140	543.079.482

Faktoring Kredileri	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Vadesi Geçmiş	26.509.733	25.065.539
Toplam	26.509.733	25.065.539

b) Finansal borçların para birimi cinsi bazında etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30.6.2018

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler (İşletme Kredisi)	23.512.547	23.512.547	% 17-46
USD Krediler (İşletme Kredisi)	-	-	% 5-8
EURO Krediler (İşletme Kredisi)	814.667	4.325.229	% 5-11
Kısa Vadeli Krediler		27.837.776	
TL Krediler (İşletme Kredisi)	-	-	%17-18
EURO Krediler (İşletme Kredisi)	6.361.070	33.772.192	% 6-7
USD Krediler (İşletme Kredisi)	11.592.575	52.870.256	% 5-11
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri		86.642.448	
Faktoring Kredileri (TL)	19.368,00	20.108.648	20%
Faktoring Kredileri (EURO)	199.856	1.061.075	5%
Faktoring Kredileri (USD)	1.170.875	5.340.010	%5-10
Diğer Finansal Borçlar		26.509.733	
TL Krediler (İşletme Kredisi)	-	-	%17-18
EURO Krediler (İşletme Kredisi)	37.651.549	199.899.608	% 6-7
USD Krediler (İşletme Kredisi)	66.421.669	302.929.308	% 5-11
Uzun Vadeli Krediler		502.828.916	

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2018

Nev'i	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler (İşletme Kredisi)	20.751.320	20.751.320	% 17-46
USD Krediler (İşletme Kredisi)	855.197	4.162.500	% 5-8
EURO Krediler (İşletme Kredisi)	-	-	% 5-11
Kısa Vadeli Krediler		24.913.820	
TL Krediler (İşletme Kredisi)	1.174.072	1.174.072	
EURO Krediler (İşletme Kredisi)	4.759.934	23.168.024	% 6-7
USD Krediler (İşletme Kredisi)	11.331.704	44.747.767	% 5-8
Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri		69.089.863	
TL Krediler (İşletme Kredisi)	50.102	50.102	%17-18
EURO Krediler (İşletme Kredisi)	39.089.909	190.262.314	% 6-7
USD Krediler (İşletme Kredisi)	65.527.966	258.763.383	% 5-11
Uzun Vadeli Krediler		449.075.799	

c) Kısa ve uzun vadeli Finansal Kiralama Borçlarının ayrıntısı aşağıda açıklanmıştır.

Grup'un cari dönemde ve önceki dönemde finansal kiralama borçları bulunmamaktadır.

d) Diğer Hususlar:

- Finansal kiralama konusu varlıkların net defter değerine **Not:18**'de yer verilmiştir. Finansal kiralama ortalama 3 yıl süreli kiralamalardan oluşmaktadır. Kiralama süresi sonunda satınalma opsiyonu mevcuttur.
- Grup'un bağlı ortaklığı Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş ile Martı Otel İşletmeleri arasında 4 Ekim 2006 tarihinde imzalanan takriben 4.000.000 USD yıllık kira bedeli olan " Turizm Tesis Kira Sözleşmesi"nden doğan alacakların krediden doğan asgari yıllık borç servisini karşılayacak kısmı Türkiye İş Bankası'na temlik edilmiştir.
- Grup tarafından kullanılan kredilerle ilgili olarak Grup varlıkları üzerinde tesis edilmiş olan her türlü teminat, rehin ve ipoteklere ilişkin bilgi **Not:22**'de yer almaktadır.
- Grup'un kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak, cari dönemde ve önceki dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetlerine ilişkin bilgiler **Not:33**'de yer almaktadır.

NOT 9 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Grup'un türev finansal araçları bulunmamaktadır.

NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	17.897.043	4.935.351
Ticari Alacaklar	1.846.121	1.230.202
Alacak Senetleri	16.082.538	3.773.009
Alacak Reeskontu (-)	(31.616)	(67.860)
Şüpheli Ticari Alacaklar	3.671.806	3.372.484
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(3.671.806)	(3.372.484)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37)	2.122.770	2.005.547
Toplam	20.019.813	6.940.898

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hesap Adı	1.4.2018 30.6.2018	1.4.2017 30.6.2017
Dönem başı bakiyesi	(3.372.484)	(2.369.217)
Dönem içinde iptal/tahsil (-)	-	-
Konusu Kalmayan Karşılık	6.727	-
Çevrim Farkı	-	-
Dönem gideri (-) (Not:30)	(306.049)	(66.316)
Dönem sonu bakiyesi	(3.671.806)	(2.435.533)

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Dönem sonları itibariyle ticari alacaklar içerisinde yer alan alacak senetlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Vadesini Geçmiş	13.926.451	1.566.138
0-3 ay	2.134.850	39.214
4-12 ay	21.237	2.167.657
Toplam	16.082.538	3.773.009

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara Not:38'de yer verilmiştir.

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Satıcılar	21.282.390	15.292.945
Diğer Satıcılar	20.327.108	14.403.096
İlişkili Taraf Satıcıları (Not: 37)	955.282	889.849
Borç Senetleri	13.738.712	6.095.414
Diğer	11.417.578	4.414.851
İlişkili Taraf (Not: 37)	2.321.134	1.680.563
Borç Reeskontu (-)	(65.658)	(82.744)
Diğer	(65.658)	(82.744)
İlişkili Taraf (Not: 37)	-	-
Toplam	34.955.444	21.305.615

Dönem sonları itibariyle ticari borçlar içerisinde yer alan borç senetlerinin vade dağılımı aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Vadesi Geçmiş	11.259.532	5.322.514
0-3 ay	1.545.210	118.000
4-12 ay	933.970	654.900
Toplam	13.738.712	6.095.414

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	-	-
Personelden Alacaklar	68.499	64.998
Vergi Dairesi / Mal Müdürlüğünden Alacaklar (*)	1.150.674	1.712.292
Şüpheli Diğer Alacaklar	1.459.908	1.459.908
Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı	(1.459.908)	(1.459.908)
Diğer Alacaklar	2.508.772	1.934.002
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not: 37)	694.172	21.657.586
Toplam	4.422.117	25.368.878

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(*) KDV iadesi alacaklarından ve T.C. Marmaris Kaymakamlığı Mal Müdürlüğü iade alınabilir ön izin bedeli alacağından oluşmaktadır.

Diğer alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**'de yer verilmiştir.

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

Hesap Adı	1.4.2018	1.4.2017
	30.6.2018	30.6.2017
Dönem başı bakiyesi	(1.459.908)	(1.465.325)
Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (-)	-	-
Kayıtlardan çıkarılan alacaklar	-	18.913
Dönem gideri (Not:30)	-	-
Dönem sonu bakiyesi	(1.459.908)	(1.446.412)

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	446.005	423.787
İlişkili Taraflar. Alacaklar (Bkz Not: 37)	72.347.460	59.632.719
Toplam	72.793.465	60.056.506

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	534.557	203.068
Ödenecek SGK Primleri	1.106.352	342.259
Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Yükümlülükler (*)	16.055.892	15.564.652
Vadesini Geçen Borçlar (**)	15.558.961	14.156.430
İlişkili Taraflara Borçlar (Bkz Not: 37)	1.246.286	422.753
Diğer Borçlar	566.959	516.426
Toplam	35.069.007	31.205.588

(*) Grup Şirket 6736, 7020 ve 7143 sayılı kanunlardan faydalanarak vergi borçlarını 18 eşit taksitte ödenmek üzere 36 ay, 6704 sayılı kanundan faydalanarak vergi borçlarını 3 eşit taksitte 12 ayda 1 kere ödenmek üzere yapılandırmıştır.

(**) Vadesi geçmiş ancak finansal durum tablosu tarihi itibariyle henüz taksitlendirilmemiş kamu borçlarından oluşmaktadır.

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Kamuya Olan Ertelenmiş veya Taksitlendirilmiş Yükümlülükler (*)	10.621.203	12.531.243
Gelecek Yıllara Ait Satışlar	1.240.659	575.548
Alınan Sipariş Avansları	152.841	132.337
Toplam	12.014.703	13.239.128

(*) Grup Şirket 6736, 7020 ve 7143 sayılı kanunlardan faydalanarak vergi borçlarını 18 eşit taksitte ödenmek üzere 36 ay, 6704 sayılı kanundan faydalanarak vergi borçlarını 3 eşit taksitte 12 ayda 1 kere ödenmek üzere yapılandırmıştır.

NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Ücret Borçları	5.970.875	4.846.916
Toplam	5.970.875	4.846.916

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 13 STOKLAR

Grup'un stokları turizm faaliyetleri çerçevesinde hizmet maliyetinde kullanılmak üzere elde bulundurulmuş işletme ve sarf malzemesi stoklarından oluşmaktadır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Otel Malzeme Stokları	3.663.481	3.488.301
Emtia	46.726	13.487
Diğer Stoklar	1.434.837	-
Toplam	5.145.044	3.501.788

Stok değer düşüş karşılıkları bilanço tarihi itibarıyla mevcut olan konutların Grup Yönetimi tarafından öngörülen tahmini satış fiyatları göz önünde bulundurularak hesaplanan karşılıklardan oluşmaktadır. Cari dönemde ayrılan değer düşüklüğü bulunmamaktadır.

Grup varlıkları üzerinde yer alan ipotek ve teminatlar **Not:22**'de yer almaktadır.

Özellikli varlıklarla ilgili olmak üzere stoklar hesabında muhasebeleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

NOT 14 CANLI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri aşağıda açıklanmıştır.

30 Haziran 2018

Maliyet	Arsalar	Toplam
Açılış Bakiyesi	45.618.900	45.618.900
Alımlar	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	4.141.720	4.141.720
Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	-	-
Çıkışlar (-)	-	-
30 Haziran 2018	49.760.620	49.760.620

30 Haziran 2017

Maliyet	Arsalar	Toplam
Açılış Bakiyesi	33.720.000	33.720.000
Alımlar	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	817.052	817.052
Gerçeğe Uygun Değer Değişimi	-	-
Çıkışlar (-)	-	-
30 Haziran 2017	34.537.052	34.537.052

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin rayiç değeri en son 31 Mart 2018 tarihi itibariyle tespit edilmiş ve değer farkları finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakların değerlemesi konusunda yetkilendirilmiş olan RM Ritim Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (RM Ritim) tarafından tarafından yapılan ekspertiz çalışmaları sonucu tespit edilen değerler baz alınmıştır. 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2018 tarihi itibariyle baz alınan ekspertiz raporlarına ilişkin bilgiler aşağıdadır.

Dönem	Değerleme Firması	Baz Alınan Yöntem	Rapor Tarihi	Ekspertiz Değeri
31.03.2017	RM Ritim	Emsal Karşılaştırma	12 Mayıs 2017	33.720.000
31.03.2018	RM Ritim	Emsal Karşılaştırma	31 Mart 2018	45.618.900

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

30 Haziran 2018

Maliyet	Gayrimenkuller	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Döşeme Demirbaşlar	Finansal Kiralama Yoluyla İktisap Edilen Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Diğer	Toplam
Maliyet Bedeli	601.202.597	39.949.095	2.788.788	66.063.924	7.762.267	19.109.299	594.915	737.470.885
Önceki Dönemler Değer Düşüş Karşılığı	-	(5.887.708)	-	(3.063.925)	-	-	-	(8.951.632)
Açılış Bakiyesi (net)	601.202.597	34.061.387	2.788.788	62.999.999	7.762.267	19.109.299	594.915	728.519.253
Alımlar	-	143.588	-	151.334	-	-	-	294.922
Satım	-	-	-	-	-	-	-	-
MDV Yeniden Değerleme Artış/(Azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer Düşüş Karşılığı/İptali	-	-	-	-	-	-	-	-
Birikmiş Amortisman Netleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Çevrim Farkı	54.582.916	3.637.028	253.193	6.005.987	704.738	1.734.931	54.015	66.972.808
Çevrim Farkı (Değer Düşüş Karşılığı)	-	(534.542)	-	(278.172)	-	-	-	(812.715)
Maliyet Bedeli	655.785.513	43.729.712	3.041.981	72.221.245	8.467.005	20.844.230	648.930	804.738.616
Değer Düşüş Karşılığı	-	(6.422.250)	-	(3.342.097)	-	-	-	(9.764.347)
30 Haziran 2018	655.785.513	37.307.462	3.041.981	68.879.148	8.467.005	20.844.230	648.930	794.974.269

Birikmiş Amortisman	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Döşeme Demirbaşlar	Finansal Kiralama Yoluyla İktisap Edilen Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi	-	(27.837.531)	(2.525.159)	(60.049.076)	(7.727.988)	-	(351.350)	(98.491.104)
Cari dönem amortismanı	(3.425.220)	(604.269)	(34.090)	(504.055)	(2.543)	-	(17.782)	(4.587.960)
Satım	-	-	-	-	-	-	-	-
Birikmiş Amortisman Netleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Çevrim Farkı	(21.073)	(2.540.250)	(229.985)	(5.464.414)	(701.671)	-	(30.435)	(8.987.828)
30 Haziran 2018	(3.446.293)	(30.982.050)	(2.789.234)	(66.017.545)	(8.432.203)	-	(399.567)	(112.066.892)
1 Nisan 2018 Net defter değeri	601.202.597	6.223.856	263.629	2.950.923	34.279	19.109.299	243.565	630.028.149
30 Haziran 2018 Net defter değeri	652.339.220	6.325.411	252.746	2.861.603	34.803	20.844.230	249.363	682.907.378

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Haziran 2017

Maliyet	Gayrimenkuller	Tesis, Makineve Cihazlar	Taşıtlar	Döşeme Demirbaşlar	Finansal Kiralama Yoluyla İktisap Edilen Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Diğer	Toplam
Maliyet Bedeli	568.794.955	31.897.213	2.260.847	52.828.598	6.232.874	14.986.959	477.699	677.479.145
Önceki Dönemler Değer Düşüş Karşılığı	-	(4.654.935)	-	(2.445.600)	-	-	-	(7.100.535)
Açılış Bakiyesi (net)	568.794.955	27.242.278	2.260.847	50.382.998	6.232.874	14.986.959	477.699	670.378.610
Alımlar	-	38.606	-	38.587	-	-	-	77.193
Satım	-	-	-	-	-	-	-	-
MDV Yeniden Değerleme Artış	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer Düşüş Karşılığı/İptali	-	-	-	-	-	-	-	-
Birikmiş Amortisman Netleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Çevrim Farkı	13.607.356	903.777	49.659	1.337.821	151.028	363.141	-	16.412.782
Çevrim Farkı (Değer Düşüş Karşılığı)	-	(131.893)	-	(61.932)	-	-	-	(193.825)
Maliyet Bedeli	582.402.311	32.839.596	2.310.506	54.205.006	6.383.902	15.350.100	477.699	693.969.120
Değer Düşüş Karşılığı	-	(4.786.828)	-	(2.507.532)	-	-	-	(7.294.360)
30 Haziran 2017	582.402.311	28.052.768	2.310.506	51.697.474	6.383.902	15.350.100	477.699	686.674.760
Birikmiş Amortisman	Binalar	Tesis, Makineve Cihazlar	Taşıtlar	Döşeme Demirbaşlar	Finansal Kiralama Yoluyla İktisap Edilen Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Diğer	Toplam
Açılış bakiyesi	-	(20.540.203)	(1.924.044)	(45.436.026)	(6.192.398)	-	(232.626)	(74.325.297)
Cari dönem amortismanı	(2.524.411)	(451.119)	(23.860)	(842.399)	(5.597)	-	(10.850)	(3.858.236)
Satım	-	-	-	-	-	-	-	-
Birikmiş Amortisman Netleşme	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Çevrim Farkı	-	(22.106)	(2.071)	(48.899)	(6.664)	-	(250)	(79.990)
30 Haziran 2017	(2.524.411)	(21.013.428)	(1.949.975)	(46.327.324)	(6.204.659)	-	(243.726)	(78.263.523)
1 Nisan 2017 Net defter değeri	568.794.955	6.702.075	336.803	4.946.972	40.476	14.986.959	245.073	596.053.313
30 Haziran 2017 Net defter değeri	566.270.544	7.039.340	360.531	5.370.150	179.243	15.350.100	233.973	608.411.237

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Grup'un gayrimenkullerinin rayiç değeri en son 31 Mart 2018 tarihi itibariyle tespit edilmiş ve değer farkları finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup'un gayrimenkullerinin 31 Mart 2018 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakların değerlemesi konusunda yetkilendirilmiş olan RM Ritim Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (Ritim) tarafından yapılan ekspertiz çalışmaları sonucu tespit edilen değerler baz alınmıştır.

	Ekspertiz Firması	Ekspertiz Tarihi	Değerleme Yöntemi	Ek Açıklama	Tespit Edilen Değer (TL)
Martı Marina Tali Yat Limanı	Ritim	31 Mart 2018	Maliyet Yaklaşımı	Arsanın gerçeğe uygun değerinin tespitinde emsal karşılaştırma, üzerindeki yatırımlar için maliyet yöntemi kullanılmıştır.	118.455.000
Martı Myra Otel	Ritim	31 Mart 2018	Maliyet Yaklaşımı	Arsanın gerçeğe uygun değerinin tespitinde emsal karşılaştırma, üzerindeki yatırımlar için maliyet yöntemi kullanılmıştır.	137.000.000
Antalya, Kemer, Çamyuva Arsa	Ritim	31 Mart 2018	Emsal Karşılaştırma		943.600
Aydın, Karacasu, Işıklar Köyü Arsa	Ritim	31 Mart 2018	Emsal Karşılaştırma		3.408.000
Muğla, Sarıgerme, Fevziye Köyü Arsa	Ritim	31 Mart 2018	Emsal Karşılaştırma		44.215.000
Muğla, Marmaris, Ayın Koyu Arsa ve Natamam Binalar	Ritim	31 Mart 2018	Emsal Karşılaştırma	Arsanın gerçeğe uygun değerinin tespitinde emsal karşılaştırma, üzerindeki yatırımlar için maliyet yöntemi kullanılmıştır.	22.448.000
Martı Hemitia Otel	Ritim	31 Mart 2018	Maliyet Yaklaşımı	Arsa değerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır	31.680.000
Orhaniye Tarla	Ritim	31 Mart 2018	Emsal Karşılaştırma		28.500
Hisarönü Arsa	Ritim	31 Mart 2018	Emsal Karşılaştırma		5.357.000
Martı La Perla Otel	Ritim	31 Mart 2018	Maliyet Yaklaşımı	Arsa değerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır	62.800.000
Martı Resort Otel	Ritim	31 Mart 2018	Maliyet Yaklaşımı	Arsa değerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır	163.310.000
Martı Resort Otel (166-167 Parsel) Arsalar	Ritim	31 Mart 2018	Emsal Karşılaştırma		11.557.500
Toplam					601.202.600

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Gayrimenkullerde ki gerçeğe uygun değer değişimi 82.893.064 TL'dir. (31 Mart 2017: 69.983.704TL)

31 Mart 2018

	Gayrimenkuller	Diğer Varlıklar	Toplam
MDV	(82.893.064)	-	(82.893.064)
Değer düşüş Karşılığı	-	-	-
Toplam	(82.893.064)	-	(82.893.064)
Diğer Kapsamlı Gelir Gider	(82.893.064)	-	(82.893.064)
Diğer Kapsamlı Gelirden mahsup edilen değer düşüş karşılığı	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Gider Toplamı	(82.893.064)	-	(82.893.064)
Kar veya Zarar Tablosu	-	-	-
Toplam	(82.893.064)	-	(82.893.064)

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı **Not 30**'da açıklanmıştır.

Maddi Duran Varlıklara ilişkin teminat ve sigorta bilgileri **Not 22**' de açıklanmıştır.

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018

Maliyet	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Açılış Bakiyesi	3.496.055	3.496.055
Alımlar	11.752	11.752
Çıkışlar (-)	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkı	317.254	317.254
30 Haziran 2018	3.825.061	3.825.061

Birikmiş İtfa Payı	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Açılış Bakiyesi	(3.175.906)	-3.175.906
Dönem İtfa Payı	(21.952)	(21.952)
Çıkışlar (-)	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	(288.513)	(288.513)
30 Haziran 2018	(3.486.371)	(3.486.371)

1 Nisan 2018 Net Değer	320.419	320.149
30 Haziran 2018 Net Değer	338.690	338.690

30 Haziran 2017

Maliyet	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Toplam
Açılış Bakiyesi	2.570.431	2.570.431
Alımlar	15.000	15.000
Çıkışlar (-)	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	151.852	151.852
30 Haziran 2017	2.737.283	2.737.283

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Diğer Maddi Olmayan Duran	
Birikmiş İtfa Payı	Varlıklar	Toplam
Açılış Bakiyesi	(2.432.127)	(2.432.127)
Dönem İtfa Payı	(279.477)	(279.477)
Çıkışlar (-)	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	-	-
30 Haziran 2017	(2.711.604)	(2.711.604)
1 Nisan 2017		
Net Değer	138.304	138.304
30 Haziran 2017		
Net Değer	25.679	25.679

Cari dönem amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı Not 30' da açıklanmıştır.

NOT 20 ŞEREFİYE

Bulunmamaktadır.

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Bulunmamaktadır.

NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Dava Karşılığı	3.917.722	3.624.002
İrtifak Hakkı-Hasılat Kar Payı Karşılığı	145.334	58.223
Orköy Fonu (*)	174.328	170.497
Ecrimisil Gider Karşılığı	915.656	930.545
İnşaat Tamamlama Maliyeti	1.090.791	1.000.000
Diğer	1.079.450	972.267
Toplam	7.323.281	6.755.534

(*) Antalya ili Kemer İlçesi Tekirova Beldesi 412 no'lu parselde yer alan turizm tesisinin sınıfında görülen değişiklikler nedeniyle ilgili idareye ödenmesi gereken Orman Köylüleri Kalkınma Fonu için gider tahakkuku yapılmıştır.

30 Haziran 2018

Hesap Adı	Dava Karşılığı	Orköy Fonu	İrtifak Hakkı-Hasılat Kar Payı Karşılığı	Ecrimisil Gider Karşılığı	İnşaat Tamamlama Maliyeti (*)	Diğer Karşılıklar	Toplam
1 Nisan 2018 itibariyle	3.624.002	170.497	58.223	930.545	1.000.000	972.267	6.755.534
İlave karşılık	-	3.831	87.111	-	-	107.183	198.125
Ödemeler	-	-	-	(14.889)	-	-	(14.889)
İptal edilen karşılıklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Geçen Borçlara Virman	-	-	-	-	-	-	-
Çevrim Farkı	270.720	-	-	-	90.791	-	384.061
30 Haziran 2018 itibariyle	3.917.722	174.328	145.334	915.656	1.090.791	1.079.450	7.323.281

(*) Bağlı ortaklık MartıGYO A.Ş.'nin, Çerkezköy'de inşaat faaliyetlerini tamamladığı Narinpark Erguvan Mahallesi Konutları ile ilgili henüz faturalanmamış maliyetler için ayrılan karşılık tutarıdır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Haziran 2017

Hesap Adı	Dava Karşılığı	Orkoy Fonu	İrtifak Hakkı-Hasılat Kar Payı Karşılığı	Ecrimisil Gider Karşılığı	İnşaat Tamamlama Maliyeti (*)	Diğer Karşılıklar	Toplam
1 Nisan 2016 itibariyle	3.314.764	331.436	325.923	731.782	1.000.000	172.560	5.876.465
İlave karşılık	296.659	8.751	117.634	-	-	226.676	649.720
Ödemeler	-	-	-	(4.005)	-	-	(4.005)
İptal edilen karşılıklar	-	-	-	-	-	-	-
Vadesi Geçen Borçlara Virman	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2017 itibariyle	3.611.423	340.187	443.557	727.777	1.000.000	399.236	6.522.180

(*) Bağlı ortaklık Marti GYO A.Ş.'nin, Çerkezköy'de inşaat faaliyetlerini tamamladığı Narinpark Erguvan Mahallesi Konutları ile ilgili henüz faturalanmamış maliyetler için ayrılan karşılık tutarıdır.

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

A) Lehe Açılan Alacak Davaları

Grup tarafından 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle ticari alacak davaları ile ilgili olarak cari dönemde 3.671.806 TL şüpheli ticari alacak karşılığı ayrılmıştır. (31 Mart 2018 : 3.372.484 TL)

Ayrıca Grup tarafından 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle diğer alacaklar ile ilgili cari dönemde 1.459.908 TL şüpheli diğer alacak karşılığı ayrılmıştır. (31 Mart 2018: 1.459.908 TL)

B) Lehe Açılan Ceza Davaları

Dosya No	Karşı Taraf	Davanın Konusu
Marmaris 1. Asl. Ceza Mah. 2009/407 E. / 2010 / 531 K	Eski Çalışanlar	Ceza davası
Marmaris 2. Asl. Huk. Mah. 2009/327 E. / 2010 / 603 K	Eski Çalışanlar	Alacak davası
Marmaris 2. Asl. Ceza Mah. 2009/569 E.	Eski Çalışan	Ceza davası
Muğla 1. Sulh Ceza Mahkemesi 2016/224 D.İş	Türkiye İş Kurumu Genel Müdürlüğü	İdari Para Cezasına İtiraz ve Yürütmenin Dururulması Davası
Muğla 1. Sulh Ceza Mahkemesi 2016/458 D.İş	Türkiye İş Kurumu Genel Müdürlüğü	İdari Para Cezasına İtiraz ve Yürütmenin Durdurulması Davası

C) İdari Para Cezaları

Dosya No	Karşı Taraf	Davanın Konusu
Muğla 1. İdare Mah. 2009/3430 E. , 2011 / 807 K	Marmaris Mal Müdürlüğü	İptal davası
Muğla 1. İdare Mah. 2009/3431 E., 2011 / 806 K	Marmaris Mal Müdürlüğü	İptal davası
Muğla 1. İdare Mah. 2012 / 1349 E ve 2013 / 922 K	Muğla İl Özel İdaresi	İptal davası

Yukarıdaki davaların tamamı için ihtirazi kayıtla ödeme yapılmış olduğundan finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

D) Marka Davaları

Dosya No	Karşı Taraf	Davanın Konusu
Bartın 1. Asliye Hukuk Mah. (Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mah. sıfatı ile) 2014/363 E.	Hasan Martı varisleri; 1)Fatma Martı 2)Tülin Çetin Arslan Martı 3)Tülay Martı 4)Tuğba Seçil Martı	Marka terkin davası
Mersin 3. Asliye Hukuk Mah. (Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mah. sıfatı ile) 2016/18 E (2011/83 E.)	Sahil Martı Turizm İnşaat Ticaret ve Sanayi Ltd. Şti.	Marka terkin davası.

E) Tazminat / İş Davaları

Grup aleyhine açılan muhtelif iş davaları ve tazminat davaları için finansal tabloda cari dönemde 3.917.722 TL karşılık ayrılmıştır. (31 Mart 2018: 3.624.002 TL)

Aşağıda yer alan dava ile ilgili olarak ise Grup'tan kaynak çıkışı öngörülmediğinden veya kaynak çıkışı olsa bile tutarını tahmin etmek mümkün olmadığından karşılık ayrılmamıştır.

Dosya No	Karşı Taraf	Davanın Konusu
İstanbul 2. İş Mah. 2005/769 E.	Eski Personel	Tazminat davası

F) Diğer Davalar

Davalı	Dava Konusu	Dosya No	Dava Tutarı (TL)
Muğla İl Özel İdaresi	İptal davası	Muğla İdare Mah. 2010/3194 E., 2011/963 K.	-
Ünal Yapı İnşaat Taahhüt Gıda San. Tic. Ltd. Şti. ve Ataç-SBG İnşaat Tic. Ltd. Şti. Ortak Girişimi	Alacak davası	İstanbul 20. Asliye Ticaret Mah. 2011/278 E. (İstanbul 3. Asliye ticaret 2011/59 E. ve 7. Asliye Ticaret Mah. 2012/88 E. bu dosya ile birleşti) (**)	1.934.463
Ünal Yapı İnşaat Taahhüt Gıda San. Tic. Ltd. Şti. ve Ataç-SBG İnşaat Tic. Ltd. Şti. Ortak Girişimi	İcra Takibi	İstanbul 21. İcra Müdürlüğü 2011/7013	47.161
Ünal Yapı İnşaat Taahhüt Gıda San. Tic. Ltd. Şti. ve Ataç-SBG İnşaat Tic. Ltd. Şti. Ortak Girişimi	İcra Takibi	İstanbul 6. İcra Müdürlüğü 2011/16783	118.441
Ünal Yapı İnşaat Taahhüt Gıda San. Tic. Ltd. Şti. ve Ataç-SBG İnşaat Tic. Ltd. Şti. Ortak Girişimi	İcra Takibi	İstanbul 27. İcra Müdürlüğü 2013/19987	992.744
Ünal Yapı İnşaat Taahhüt Gıda San. Tic. Ltd. Şti. ve Ataç-SBG İnşaat Tic. Ltd. Şti. Ortak Girişimi	Ceza Şikâyetleri	İstanbul 7. İcra Ceza Mahkemesi 2010/267 e. 2011/506 K.	-
Muğla İl Özel İdaresi	İptal Davası-Davaya Müdahil Olmak	Muğla 1. İdare Mahkemesi 2015/530 E, 2010/2713 E., 2011/2370K (Danıştay 6. Daire 2013/5882 E)	-
Muğla İl Özel İdaresi	İptal Davası-Davaya Müdahil Olmak	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2011/177 E., 2012/130	-
Muğla İl Özel İdaresi	İptal ve yürütmenin durdurulması davası	Muğla 1. İdare Mahkemesi 2013/71 E. 2013/1513 K (Danıştay 14. Daire 2014/11216 E)	-
Muğla İl Özel İdaresi	İptal ve yürütmenin durdurulması davası	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013/83 E. 2013/1054 K (Danıştay 14. Daire 2015/11664 E)	-
Muğla İl Özel İdaresi	İptal ve yürütmenin durdurulması davası	Muğla 1. İdare Mahkemesi 2013/72 E. 2013/1398 K (Danıştay 14. Daire 2014/4504 E)	-
Muğla İl Özel İdaresi	İptal ve yürütmenin durdurulması davası	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013/638 E. 2014/129 K (Danıştay 14. Daire 2015/10288 E)	-
Muğla İl Özel İdaresi	İptal ve yürütmenin durdurulması davası	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013/660 E. 2014/341 K (Danıştay 14. Daire 2014/10103 E)	-
T.C. Maliye Bakanlığı Milli Emlak Genel Müdürlüğü	İdari işlemin iptali davası	Muğla 1. İdare Mahkemesi 2015/285 E, 2013/54 E. 2013/600 K	-
Muğla İl Özel İdaresi	İptal ve yürütmenin durdurulması davası	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013/663 E.	-
T.C. Maliye Bakanlığı Milli Emlak	İptal ve yürütmenin	Muğla 1. İdare Mahkemesi 2013/279 E. 2014/76 K. (Danıştay 13.	-

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Davalı	Dava Konusu	Dosya No	Dava Tutarı (TL)
Genel Müdürlüğü ve Muğla Valiliği	durdurulması davası	Daire 2015/3708 E)	
İçmeler Belediye Başkanlığı	İdari işlemin iptali davası	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013/420 E. 2015/1162 K.	-
1. Tedaş Genel Müdürlüğü 2. ADM Elektrik Dağıtım A.Ş. 3. Aydem Elektrik Perakende Satış A.Ş. 4. Zorlu Elektrik Toptan Satış İth. İhr. A.Ş.	Alacak davası	Marmaris 3. Asliye Hukuk Mahkemesi 2016/151	-
Marmaris Mal Müdürlüğü	İşlem iptali ve yürütmenin durdurulması	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2015/1419 E.	-
Muğla İl Özel İdaresi	Ruhsat iptali	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2010/2959 E. 2012/720 K.	-
Muğla İl Özel İdaresi	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2012/689 ve 2014/296 K.	-
Marmaris Belediye Başkanlığı Kültür ve Turizm Bakanlığı	İptal davası	Muğla 1. İdare Mahkemesi 2014/273 E, 2014/1021 K	-
Marmaris İçmeler Belediye Başkanlığı	Ödeme emrinin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2016/574 E. (Eski 2012/343 E.)	-
Marmaris İçmeler Belediye Başkanlığı	İptal davası	Muğla 1. İdare Mahkemesi 2016/218 E, 2012/435 E, 2012/1511 K (Danıştay 14. Daire 2013/2119 E)	-
İçmeler Belediye Başkanlığı Kültür ve Turizm Bakanlığı	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013 / 421 E, 2014 / 923 K	-
İçmeler Belediye Başkanlığı	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 1. İdare Mahkemesi 2013 / 519 , 2013/1421 K (Danıştay 6. Daire 2014/5758 E)	-
Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma ve İş Kurumu Müdürlüğü	İtiraz davası	İstanbul 15. İş Mahkemesi 2014/220 E	-
Eski Personeller	Hizmet nedeniyle görevi kötüye kullanma	Muğla 1. Asliye Ceza Mahkemesi 2013 / 175 E	-
ASAT	Antalya 4. İdare Mahkemesi 2015 / 117 E.	İtiraz	-
Eski Personel	İstanbul 6. Asliye Ceza Mahkemesi 2015 / 635 E, İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı 2015 / 49150	Hizmet Nedeniyle Görevi Kötüye Kullanma	-
Eski Personel	Alacak Davası	İstanbul 7. İş Mahkemesi 2014/82 E	10.453
Martı Otel A.Ş.	Tahliye Davası	İstanbul 21. İcra Hukuk Mahkemesi 2015/279 E. ve 2015/755 K. , İstanbul 13. İcra Müdürlüğü 2014/36788 E	-
Martı Otel A.Ş.	Tahliye Davası	İstanbul 6. İcra Hukuk Mahkemesi 2015/1526 E , İstanbul 19. İcra Müdürlüğü 2015/21040 E	-
Martı Otel A.Ş.	Tahliye Davası	İstanbul 6. İcra Hukuk Mahkemesi 2015/1527 E , İstanbul 19. İcra Müdürlüğü 2015/21042 E	-
Martı Otel A.Ş.	Tahliye Davası	İstanbul 7. Sulh Hukuk Mahkemesi 2014/631 E.	-
Martı Otel A.Ş.	Temerrüt Nedeniyle Kira Sözleşmesinin Feshi ve Tahliye Davası	İstanbul 7. Sulh Hukuk Mahkemesi 2014/630 E.	-
Tamer Yenigün	İptal Davası	Marmaris Sulh Hukuk Mah. 2015/46	
Martı Otel A.Ş.	Tespit davası	İstanbul 10. Sulh Hukuk Mahkemesi 2016/22 D. İş, 2016/21 K	
Tamer Yenigün	İhtiyaç ve 10 sene geçmesi sebebiyle tahliye	İstanbul 37. İcra Müdürlüğü 2015/15617 E.	4.179
1. Zorlu Elektrik Toptan Satış İth. İhr. A.Ş. 2. ADM Elektrik Dağıtım A.Ş. 3. İçdaş Elektrik Enerjisi Toptan Satış İth. İhr. A.Ş.	Alacak davası	Marmaris 3. Asliye Hukuk Mahkemesi 2016/159	-
1. İçdaş Elektrik Enerjisi Toptan Satış İth. İhr. A.Ş. 2. Akdemiz Elektrik Dağıtım A.Ş.	Alacak davası	Antalya 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/296	-

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Davalı	Dava Konusu	Dosya No	Dava Tutarı (TL)
3.Bis Elektrik Üretim A.Ş. 4. Zorlu Elektrik Toptan Satış İth. İhr. A.Ş. 1. Zorlu Elektrik Toptan Satış İth. İhr. A.Ş. 2. İçdaş Elektrik Enerjisi Toptan Satış İth. İhr. A.Ş. 3.Boğaziçi Elektrik Dağıtım A.Ş. 1.Baysal Turizm LTD. ŞTİ. 2.Pınarım Gıda 3.Isparta Kimya LTD ŞTİ. Marmaris Belediyesi Gönye Tur. Sey. Acen. Ve Taş. Org. San. Tic. Ltd. Şti Mesut Küçükyılmaz Nuri Sinan Esirger Mesut Küçükyılmaz Öger Otel İst. A.Ş. Resital Tul Sey. Acentalığı	Alacak davası İhtiyati Tedbir ve Haczin Kaldırılması Davası İptal ve Yürütmenin Durdurulması Davası İcra Takibi İcra Takibi İcra Takibi İcra Takibi İcra Takibi	İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/296 Marmaris İcra Hukuk Mah. Muğla 1. İdare Mahkemesi 2016/571 E. Antalya 4. İcra Müdürlüğü 2014/10640 E. Antalya 10. İcra Müdürlüğü 2014/2015/3237 E. Antalya 4. İcra Müdürlüğü 2015/13316 E. Antalya 4. İcra Müdürlüğü 2016/248 E. Antalya 11. İcra Müdürlüğü 2016/481 E. Antalya 1. İcra Müdürlüğü 2016/3318 E.	- - - 20.336,26 28.500,00\$ 6.500,00\$ 10.000,00\$ 10.063,44 € 13.007,21 €

G) Davalı/Borçlu Olunan Diğer Davalar

Davacı/Alacaklı	Dava Konusu	Dosya No	Dava Değeri
Dalyan Balık Ürünleri LTD. ŞTİ.	Hazce İtiraz	Ortaca İcra Dairesi 2016/8224 E.	-
Carier San. ve Tic. A.Ş.	Hacze İtiraz	İzmir 18. İcra Dairesi 2016/7041 E.	-
Salih Kurtçu	Tazminat ve Maaş Tahsili	Marmaris 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2009/387 – 2013/702	8.358,00
Hatice Hülya Tamer	Tazminat	2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2010/530 E.	88.280,00
Ergo Sigorta	Rücuen Tazminat	Marmaris 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2012/507 E.	-
Gaye Asiye Mine Ayrıl	İtirazın İptali Davası	Marmaris İş Mahkemesi 2016/372 Esas.	-
Dragoman Dil. Tek. LTD. ŞTİ.	İtirazın İptali davası	İstanbul 2. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/419 E.	-
Donuk Fırıncılık A.Ş.	İtirazın İptali davası	İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/488 E.	-
Hedef Güvenlik LTD. ŞTİ.	İtirazın İptali davası	İstanbul 5. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/589 E.	-
Sea Travel LTD. ŞTİ.	İtirazın İptali davası	İstanbul 5. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/663 E.	-
Mete Deren - Meltem Ticaret	İtirazın İptali davası	İstanbul 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/741 E.	-
Glokal Kurumsal Koku Tic. A.Ş.	İtirazın İptali davası	İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/937 E.	-
Efes İnsan Kanakları LTD. ŞTİ.	İtirazın İptali davası	İstanbul 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/573 E.	-
Kaya Yapı LTD. ŞTİ.	İtirazın İptali davası	İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/786 E.	-
Federal Coffee LTD. ŞTİ.	İtirazın İptali davası	İstanbul 8. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/696 E.	-
Karet Gıda A.Ş.	İtirazın İptali davası	İstanbul 12. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/372 E.	-
Devres Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	Tahliye Davası	İstanbul 22. İcra Hukuk Mahkemesi 2016/1150 E.	-
Devres Gayrimenkul Yönetim A.Ş.	Tahliye Davası	İstanbul 22. İcra Hukuk Mahkemesi 2016/998 E.	-
Buga Otis Asansör A.Ş.	İtirazın İptali davası	İstanbul 3. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/904 E.	-
Adnan Mete	Tazminat Davası	İstanbul 3. Asliye Hukuk Mahkemesi 2012/490 E.	-
Halk Sigorta A.Ş.	Tazminat Davası	İstanbul 4. Asliye Hukuk Mahkemesi 2014/449 E. Ve İstanbul 14. İcra Müdürlüğü 2016/16082	26.596,09
Ahmet Bozkurt Atabek	Tazminat	İstanbul 27. İş Mahkemesi 2015/181	-
Devres Gayrimenkul Yönetim Geliştirme San. ve Tic. A.Ş.	İcra Takibi/İtirazın İptali	İstanbul 11. İcra Hukuk Mahkemesi 2016/9 E. Ve İstanbul 4. İcra Müdürlüğü 2015/36647 E.	26.815,12 €
Devres Gayrimenkul Yönetim Geliştirme San. ve Tic. A.Ş.	İcra Takibi	İstanbul 4. İcra Müdürlüğü 2015/36646 E.	30.501,00
Anadolu Odun Kömür Tur.	İtirazın İptali	Kemer 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2016/249 E.	-

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Rönesans Tanım Sebze Meyve Gıda Tur. İnş. Taah. Nak. San. Tic. Ltd. Şti.	İtirazın İptali	Antalya 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/606 E.	-
Anadolu Odun Kömür Turizm San. Tic. Ltd. Şti.	İtirazın İptali	Kemer 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2016/249 E.	-
Oktav Tavukçuluk Tanım ve Hayvancılık Paz. San. Tic. Ltd. Şti.	İcra Takibi	İstanbul 21. İcra Müdürlüğü 2015/34987 E.	12.735,00
Ayaz Soğutma Sami Ayaz	İcra Takibi	Marmaris 2. İcra Müdürlüğü 2015/3333 E.	16.136,00
Şerafettin Karaaslan	Alacak Davası	Kemer 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2016/716 E.	320
Emes Gay. Tur. Tan. İnş. San. Ve Tic. A.Ş.	Alacak Davası	İstanbul 14. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/884 E.	80.000,00
Hedef Araç Kiralama	Alacak Davası	İstanbul 9. Sulh Hukuk Mahkemesi 2016/132 E.	500
Çıkar Çiçek Mağazası – Kerem Erturhal	İtirazın İptali	İstanbul 16. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/914 E.	14.254,86
Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	İtirazın iptali	İstanbul 6. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/1073 E.	35.553,96
Muzaffer Karakoç	İtirazın İptali	İstanbul 30. İş Mahkemesi 2016/28 E.	5.225,23
Özge Grafik	İtirazın İptali	Antalya 2. İcra Hukuk Mahkemesi 2016/1036 E.	13.495,37
Mehmet Yıldırım	İtirazın İptali	Kemer 2. Asliye Hukuk Mahkemesi (Ticaret Mahkemesi Sıfatıyla) 2016/329 E.	9.523,60
Tejo INC.	İtirazın İptali	İstanbul 12. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/1059 E.	\$363.667,74
Orhan Erdil	Tazminat (İş)	Marmaris İş Mahkemesi 2016/262 E.	20.000,00
Cem Gıda Tur. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	Alacak Davası	Marmaris 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2016/482 E.	231.267,75
Selim Korkmaz	Alacak Davası (İş)	Marmaris İş Mahkemesi 2016/256 E.	5.100,00
İlhan Arslan	Alacak Davası (İş)	Marmaris İş Mahkemesi 2016/247 E.	1.350,00
Ömer Soysal	Alacak Davası (İş)	Marmaris İş Mahkemesi 2016/252 E.	1.000,00
Öz-Çek Kır. Ve Gıda Ürün. İnş. Taah. Ltd. Şti.	İtirazın İptali	Antalya 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/776 E.	9.268,66
Ge-Ta Tarım Ve Gıda San. Tic. A.Ş.	İtirazın İptali	İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/1071 E.	4.728,29
Hüseyin Çağlayan	İtirazın İptali	İstanbul 1. İş Mahkemesi	4.170,75
Habitat Dönüşüm Ve Çev. San. Tic. Ltd. Şti.	İtirazın İptali	İstanbul 15. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/1089 E.	8.432,00
Huriye Şandır	Alacak Davası (İş)	Marmaris İş Mahkemesi 2015/444 E.	9.966,00
Mehmet Yiğit	Alacak Davası (İş)	Marmaris İş Mahkemesi 2016/157 E.	22.500,00
Fahri Boran	Alacak Davası (İş)	Kemer 1. Asliye Hukuk Mahkemesi (İş Mah. Sıf.)	5.000,00
Hires Elektronik Güvenlik Sis. Taah. San. Tic. A.Ş.	İtirazın İptali	İzmir 2. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/1073 E.	-
Ahmet Güler	Alacak Davası (İş)	Marmaris İş Mahkemesi 2016/291 E.	4.450,00
Gökhan Kaya	Alacak Davası (İş)	Kemer 1. Asliye Hukuk Mahkemesi (İş Mahkemesi Sıfatıyla) 2016/717 E.	7.200,00
Teknomobil Uydu ve Haberleşme A.Ş.	İtirazın İptali	Ankara 14. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/931 E.	12.836,00
Site Manav ve Sebze Tic. Tur. İnş. İth. İhr. Ltd. Şti.	İtirazın İptali	Marmaris 2. Asliye Hukuk Mahkemesi (Ticaret Mahkemesi Sıfatıyla) 2016/112 E.	25.516,21
Demirler Tente Turizm Ltd. Şti.	İcra Takibi	Marmaris 2. İcra Müdürlüğü 2016/3769 E.	37.911,43
Ahmet Türkel	İcra Takibi	Köyceğiz İcra Müdürlüğü 2016/625 E.	68.000,00
Alarko Carreier San Ve Tic A.Ş.	İtirazın İptali	Marmaris İcra hukuk Mahkemesi 2016/411 E.	-
Doluca Şarapçılık A.Ş.	Şikayet	Marmaris İcra Hukuk Mahkemesi 2016/414 E.	-
Erkan Yel	İş Davası	Marmaris İş Mahkemesi 2016/149 E.	200
Besin Toptan Gıda Ltd. Şti.	Şikayet	Marmaris İcra Hukuk -Mahkemesi 2016/415 E.	-
Gökova Süt Ürünleri A.Ş.	Şikayet	Marmaris İcra Hukuk -Mahkemesi 2016/344 E.	-
İsp Kim. Ltd. Şti.	Şikayet	Marmaris İcra Hukuk -Mahkemesi 2016/340 E.	-
Hüseyin Samancıoğlu	Şikayet	Marmaris İcra Hukuk -Mahkemesi 2016/416 E.	-
Protel A.Ş.	Şikayet	Marmaris İcra Hukuk -Mahkemesi 2016/338 E.	-

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Fatma Özpınar	Şikayet	Marmaris İcra Hukuk -Mahkemesi 2016/339 E.	-
Mavi Safır A.Ş.	Şikayet	Marmaris İcra Hukuk -Mahkemesi 2016/... E.	-
Ciner Yayın Holding A.Ş.	İtirazın İptali	İstanbul 13. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/1247 E.	75.083,55
Ali Osman Özdelek	İtirazın İptali	İstanbul 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2016/518 E.	21.343,56
C.Görsel Yayınları A.Ş.	İtirazın İptali	İstanbul 15. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/1242 E.	5.073,58
Kerpak Plastik Ltd. Şti.	İtirazın İptali	İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesi, 2016/843E.	-
Ciner Medya Tv Hizmetleri A.Ş.	İtirazın İptali	İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/1238 E.	-
Perador Bilişim A.Ş.	İtirazın İptali	İstanbul 10. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/591 E.	-
Serdar Gemici	İtirazın İptali	Kemer İcra Hukuk Mahkemesi 2017/2 E.	83.250,00
Klüh Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	İtirazın İptali	İstanbul 5. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/1210 E.	-
Tejo İnç.	İtirazın İptali	İstanbul 12. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/1059 E.	-
Cem Gıda Tur. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	Alacak Davası	Marmaris 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2016/482 E.	231.267,75
Yelda Ülker	Alacak Davası (İş)	İstanbul 7. İş Mahkemesi 2014 / 82 E - 2015/270 K.	10.453,00
Mecit Özyürek	Tahliye Davası	İstanbul 21. İcra Hukuk Mahkemesi 2015/279 E. ve 2015/755 K. , İstanbul 13. İcra Müdürlüğü 2014/36788 E	86.000,00
Devres Gay. Yön. Gel. San. ve Tic. A.Ş.	Tahliye Davası	İstanbul 6. İcra Hukuk Mahkemesi 2015/1527 E , İstanbul 19. İcra Müdürlüğü 2015/21042 E	-
Sio Çevre Müh.	İtirazın İptali Davası	Antalya 3. Asliye Ticaret Mahkemesi. 2016/808 E.	-
Asat Genel Müdürlüğü	Ceza davası	Kemer İcra Ceza Mahkemesi 2017/5 E.	-
Asat Genel Müdürlüğü	Ceza davası	Kemer İcra Ceza Mahkemesi 2017/6 E.	-
Martı Otel İşl. A.Ş.	Tazminat (Basıncıyla Kişilik Haklarına Saldırıdan Kaynaklanan)	Antalya 7. Asliye Hukuk Mahkemesi 2012/761 E.	-
Gökova Süt Ürünleri Gıda San. Ve Tic. Ltd. Şti.	İtirazın İptali Davası	Marmaris 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2017/13 E.	19.348,32
Ali Aydemir	Alacak Davası (İş)	İstanbul 30. İş Mahkemesi 2017/23 E.	600
Beşir Kanık	Alacak Davası (İş)	Adana 4. İş Mahkemesi 2016/806 E.	250
Devres Gayrimenkul Yönetim Geliştirme San. ve Tic. A.Ş.	İtirazın İptali Davası	İstanbul 8. Sulh Hukuk Mahkemesi 2017/94 E.	165.000,00
Devres Gayrimenkul Yönetim Geliştirme San. ve Tic. A.Ş.	İtirazın İptali Davası	İstanbul 8. Sulh Hukuk Mahkemesi 2017/95 E.	408.655,32
Devres Gayrimenkul Yönetim Geliştirme San. ve Tic. A.Ş.	İtirazın İptali Davası	İstanbul 8. Sulh Hukuk Mahkemesi 2017/96 E.	57.080,00
Devres Gayrimenkul Yönetim Geliştirme San. ve Tic. A.Ş.	İtirazın İptali Davası	İstanbul 8. Sulh Hukuk Mahkemesi 2017/97 E.	95.680,00
Devres Gayrimenkul Yönetim Geliştirme San. ve Tic. A.Ş.	İtirazın İptali Davası	İstanbul 8. Sulh Hukuk Mahkemesi 2017/98 E.	20.884,00
Yücecan Elek. Taah. İnş. Tic. İhr. İth. Ltd. Şti.	İtirazın İptali Davası	Marmaris 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2017/22 E.	16.076,96
Ömer Tic. Tur. İnş. İth. İhr. Ltd. Şti.	İtirazın İptali Davası	Marmaris 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2017/26 E.	8.975,83
Talyatest Çevre Müh. Mim. İsg. Lab. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	Alacak Davası	Antalya 4. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/85 E.	1.290,92
Dalyan Balık Üre. Paz. İth. İhr. Ltd. Şti.	İtirazın İptali Davası	Ortaca 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2017/66 E.	63.881,72
Koza Gıda Dağ. San. ve Tic. A.Ş.	İtirazın İptali Davası	İstanbul 2. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/25 E.	1.653,53
Ado Teknik Servis Ve Loj. Ltd. Şti.	İtirazın İptali Davası	İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/206 E.	6.397,66
Mustafa Koca	Alacak Davası (İş)	Marmaris İş Mahkemesi 2017/29 E.	17.900,00
Nizamettin Binbir	İtirazın İptali Davası	Milas 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2017/130 E.	5.669,53
Mutlu Çoşkun	Alacak Davası (İş)	Antalya 5. İş Mahkemesi 2017/160 E.	3.000,00
Nuri Osman Akgül	İtirazın İptali Davası	İstanbul 7. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/228 E.	21.351,76
Detay Otel İhtiyaç Mal. İnş. Gıda Tek. Tur. İth. İhr. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	İtirazın İptali Davası	Kemer 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2017/99 E.	5.539,81
Erol Özen, Veli Özen, Gökhan	İtirazın İptali Davası	Antalya 2. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/187 E.	7.378,00

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Akgün			
Şevket Yüzak	İtirazın İptali Davası	Marmaris 3. Asliye Hukuk Mahkemesi 2016/877 E.	45.448,01
Telefun Paz. Ve Rek. Sat. A.Ş.	İtirazın İptali Davası	İstanbul 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/324 E.	-
Pınar Karaman	Alacak Davası (İş)	Marmaris İş Mahkemesi 2017/70 E.	1.400,00
Yusuf Aslan	Alacak Davası (İş)	Marmaris İş Mahkemesi 2017/72 E.	10.200,00
Mehmet Açar	Alacak Davası (İş)	Kemer 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2017/155 E.	14.500,00
Serdal Karamiş	Alacak Davası (İş)	İstanbul 29. İş Mahkemesi 2017/124 E.	21.160,91
Cemal Yazıcı	Alacak Davası (İş)	İstanbul 29. İş Mahkemesi 2017/125 E.	20.168,29
Uzman Çevre Düzenleme Fidan Tur. İnş. Katı Atık Yön. İlaç San. ve Tic. Ltd. Şti.	İtirazın İptali Davası	İzmir 5. Asliye Ticaret Mahkemesi 2017/446 E.	17.257,20
Hazine Kemer Mal Müdürlüğü	Alacak Davası (Kira)	Kemer 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2017/111 E.	1.395.068,07
Yusuf Yılmaz	Alacak Davası (İş)	İstanbul 30. İş Mahkemesi 2017/202 E.	3.300,00
Ersin Yılmaz	Alacak Davası (İş)	İstanbul 30. İş Mahkemesi 2017/201 E.	3.000,00
Mesam (Türkiye Musiki Eseri Sahipleri Meslek Birliği)	İtirazın İptali Davası	İstanbul 2. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi 2017/90 E.	9.285,06
Mesam (Türkiye Musiki Eseri Sahipleri Meslek Birliği)	İtirazın İptali Davası	İstanbul 2. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi 2017/88 E.	9.890,12
Mesam (Türkiye Musiki Eseri Sahipleri Meslek Birliği)	İtirazın İptali Davası	İstanbul 2. Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi 2017/91 E.	7.334,35
Ayazbey Lojistik Gıda Paz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	İtirazın İptali Davası	Kemer 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2017/113 E.	41.851,70
Hülya Yılmaz Bingöl	Alacak Davası (İş)	Marmaris İş Mahkemesi 2017/243 E.	1.000

Yukarıdaki tabloda yer alan davalara ilaveten henüz dava tutarı belli olmayan 72 adet personel iş davası bulunmaktadır.

H) Davacı/Alacaklı Olunan Diğer Davalar

Davalı/Borçlu	Dava Konusu	Dosya No	Dava Tutarı (TL)
Anatoli Bolchakov	İcra Takibi	Marmaris 1. İcra Müdürlüğü 2016/3734 E.	3.587,61 €
Özdemir Tur. İnş. Tic. Ltd. Şti.	İcra Takibi	Marmaris 1. İcra Müdürlüğü 2016/3735 E.	3.710,61 €
Serhan Gürkan	İcra Takibi	Marmaris 1. İcra Müdürlüğü 2016/3736 E.	1.426,01 €
Muğla Genel Hekim Ltd. Şti.	İcra Takibi	Muğla 1. İcra Müdürlüğü 2016/7985 E.	10.061,21
Kültür Ve Turizm Bakanlığı	İptal Davası	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2016/920 E.	-
Marmaris İçmeler Belediye Başkanlığı	Cezanın İptali ve Yürütmenin Durdurulması	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2012/320 E. 2013/563 K. Danıştay 14. Daire 2013/9400 E. (Karar) Ve Danıştay 14. Daire 2015/6473 E. (Karar Düzeltme)	-
Beşir Kanık	Alacak Davası (İş)	Adana 4. İş Mahkemesi 2016/806 E.	250
Yaşam Zinciri Ortak Sağ. Ve Güv. Bir. Özel Eğit. Risk Ana. Müh. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	İtirazın İptali Davası	Antalya 3. Asliye Ticaret Mahkemesi 2016/896 E.	7.126,00
Reşat Görgün	İcra Takibi	Antalya 11. İcra Müdürlüğü 2016/10361 E.	2.343,00 \$
Mesut Küçükylmaz	İcra Takibi	Antalya 11. İcra Müdürlüğü 2016/10362 E.	7.000,00 €
İçmeler Belediyesi	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 1. İdare Mahkemesi, 201/435 E.	-
Mahmut Boz, Boz Interactive Medya Telekomünikasyon San.	Tazminat (Basınyoluyla Kişilik Haklarına Saldırıdan)	Antalya 7. Asliye Hukuk Mahkemesi 2012/761 E.	-

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Davalı/Borçlu	Dava Konusu	Dosya No	Dava Tutarı (TL)
Tic. Ltd. Şti.	Kaynaklanan)		
Muğla İl Özel İdaresi	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2012/689 ve 2014/296 K.	-
Marmaris Belediye Başkanlığı, Kültür ve Turizm Bakanlığı	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 1. İdare Mahkemesi 2014/273 E, 2014/1021 K	-
Marmaris İçmeler Belediye Başkanlığı	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2016/574 E. (Eski 2012/343 E.)	-
Tekirova Belediye Başkanlığı	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Antalya 2. İdare Mahkemesi 2013/628 E ve 2013/1406 K	-
İçmeler Belediye Başkanlığı Kültür ve Turizm Bakanlığı	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 1. İdare Mahkemesi 2013/519, 2013/1421 K (Danıştay 6. Daire 2014/5758 E)	-
Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma ve İş Kurumu Müdürlüğü	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	İstanbul 15. İş Mahkemesi 2014/220 E	-
Asat	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Antalya 4. İdare Mahkemesi 2015/507 E.	-
Tamer Yenigün	İhtiyaç ve 10 sene geçmesi sebebiyle tahliye	Marmaris Sulh Hukuk Mahkemesi 2015/293 E.	-
Sahil Martı Turizm İnşaat Ticaret ve Sanayi Ltd. Şti.	Marka terkin davası	Mersin 3. Asliye Hukuk Mah. 2016/18 E. (2011/83 E.)	-
Hasan Martı varisleri; Fatma Martı, Tülin Çetin Arslan Martı, Tülay Martı, Tuğba Seçil martı	Marka terkin davası	Bartın 1. Asliye Hukuk Mah. 2014/363 E.	-
Marmaris Mal Müdürlüğü	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 1. İdare Mah. 2009/3430 E., 2011/807 K(Eski) 2016/1178 (Yeni)	-
Marmaris Mal Müdürlüğü	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 1. İdare Mah. 2009/3431 E., 2011/806 K(Eski) 2016/1177 E. (Yeni)	-
Muğla İl Özel İdaresi	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 1. İdare Mah. 2012/1349 E ve 2013/922 K	-
Sanıklar: Tahsin Tatik, M. Ali Çakır, Ömer Ayan	Ceza davası	Marmaris 1. Asl. Ceza Mah. 2009/407 E. / 2010/531 K	-
Tahsin Tatik, M. Ali Çakır, Ömer Ayan	Alacak davası	Marmaris 2. Asl. Huk. Mah. 2009/327 E. / 2010/603 K	-
Salih Kurtçu	Ceza davası	Marmaris 2. Asl. Ceza Mah. 2009/569 E.	-
Türkiye İş Kurumu Genel Müdürlüğü	İdari Para Cezasına İtiraz ve Yürütmenin Dururulması Davası	Muğla 1. Sulh Ceza Mahkemesi 2016/224 D.İş	-
Türkiye İş Kurumu Genel Müdürlüğü	İdari Para Cezasına İtiraz ve Yürütmenin Dururulması Davası	Muğla 1. Sulh Ceza Mahkemesi 2016/458 D.İş	-
İçmeler Belediye Başkanlığı ve Kültür ve Turizm Bakanlığı	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013/421 E., 2014/923 K.	-
Marmaris Belediyesi	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 1. İdare Mahkemesi, 2016/571 E.	-
İçmeler Belediyesi	İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası	Muğla 1. İdare Mahkemesi, 2012/435 E.	-
Mahmut Boz, Boz İnteractive Medya Telekomünikasyon San. Tic. Ltd. Şti.	Tazminat (Basınıyla Kışilik Haklarına Saldırıdan Kaynaklanan)	Antalya 7. Asliye Hukuk Mahkemesi 2012/761 E.	-
Zorlu Elektrik Toptan Satış A.Ş.	Alacak Davası	Marmaris 3. Asliye Hukuk Mahkemesi 2016/159 E.	-
Mavi Safir A.Ş.	Şikayet	Marmaris İcra Hukuk Mahkemesi 2016/345 E.	-
Marmaris Gıda ve Hayvancılık Müdürlüğü	İdari Para Cezasının iptali	Marmaris Sulh Ceza Mahkemesi 2016/955 E.	-
Moris Eskinazi		Marmaris İş. Mah. 2017/175 E.	-

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

30 Haziran 2018

	TL	USD	EURO	GBP
Alınan Teminat Mektupları	152.900	102.861	23.010	-
Verilen Teminat Mektupları	18.608.275	-	-	-
Alınan Teminat Çekleri – Senetleri	29.287.358	582.172	70.400	-
Verilen Teminat Çekleri – Senetleri	12.894.600	18.842.000	380.000	2.700.000
Verilen İpotek	866.150.508	-	11.000.000	-
Toplam	927.093.641	19.527.033	11.473.410	2.700.000

31 Mart 2018

	TL	USD	EURO	GBP
Alınan Teminat Mektupları	152.900	102.861	23.010	-
Verilen Teminat Mektupları	18.608.275	-	-	-
Alınan Teminat Çekleri – Senetleri	29.287.358	582.172	70.400	-
Verilen Teminat Çekleri – Senetleri	12.894.600	18.842.000	380.000	2.700.000
Verilen İpotek	679.650.508	-	11.000.000	-
Toplam	740.593.641	19.527.033	11.473.410	2.700.000

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2018	31 Mart 2018	31 Mart 2018
Şirkettarafından verilen TRİ' ler	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	1.098.909.713	-	893.385.375
Teminat Mektubu (TL)	-	18.608.275	-	18.608.275
İpotek (TL)	-	866.150.508	-	679.650.508
İpotek (EURO)	11.000.000	58.401.200	11.000.000	53.540.300
Teminat Çeki (TL)	-	9.600.239	-	9.600.239
Teminat Çeki (USD)	6.942.000	31.660.379	6.942.000	27.413.264
Teminat Çeki (EURO)	380.000	2.017.496	380.000	1.849.574
Teminat Senedi (TL)	-	3.294.360	-	3.294.360
Teminat Senedi (USD)	11.900.000	54.272.330	11.900.000	46.991.910
Teminat Senedi (GBP)	2.700.000	16.148.700	2.700.000	14.953.950
Haciz (TL)	-	38.756.226	-	37.482.995
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam		1.098.909.713		893.385.375

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİ' lerin Grup Özkaynakları'na oranı 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle %0'dır. (31 Mart 2017 tarihi itibariyle % 0'dır).

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

iv) Aktif Değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminatlar:

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle gayrimenkuller üzerinde kullanılan yatırım ve işletme kredilerinin teminatı amacıyla;

Denizbank A.Ş. lehine Muğla ili Marmaris İlçesi İçmeler Köyü Martı Resort tesisinin bulunduğu 1520 no.lu parsel üzerinde 81.700.000 TL 1.derece , 25.300.000 TL 3.derece , 143.000.000 TL 5.derece ipotek, Deniz Faktoring A.Ş. lehine 2.dereceden 11.000.000 TL ve 4.dereceden 5.000.000 TL ipotek,ve Marmaris Vergi Dairesi müşterek 1.604.381 TL haczi, Kemer Vergi Dairesi müşterek 317.515 TL haczi,2.651 TL bedel ile 487 adet malzemeye ait teferruat listesi ile 1.ve 2.derecede korunması gerekli taşınmaz kültür varlığı beyanı,

Denizbank A.Ş. lehine Martı La Perla tesisinin bulunduğu 1605 no.lu parsel üzerinde 39.000.000 TL 1.derece, 43.500.000 TL 2.derece ipotek ile Marmaris Vergi Dairesi müşterek 1.244.571 TL haczi, Kemer Vergi Dairesi müşterek 317.515 TL haczi ile 312 adet malzemeye ait teferruat listesi,

Orhaniye Köyü Marmaris/Muğla 103/8 Parsel üzerine 1.dereceden 20.000.000 TL Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş lehine ipotek ve 2.dereceden 9.000.000 TL tutarında Alternatif Bank A.Ş lehine ipotek, Marmaris Vergi Dairesi müşterek 1.604.381 TL haczi ile Kemer Vergi Dairesinin 590.555 TL müşterek haczi, toplumun yararlanmasına ayrılan yapı, turizm tesisi beyanı, 3402 sayılı kanunun 22.maddesinin 2.fikrasının (a) bendi uygulaması tabi beyanı ile 198 adet malzemeye ait teferruat listesi

Muğla ili, Marmaris İlçesi, Orhaniye köyü, 105/1 nolu parsel taşınmaz üzerinde Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'nin 266.842 TL tutarında kira şerhi, Marmaris Vergi Dairesi müşterek 1.604.381 TL haczi, Kemer Vergi Dairesinin 590.555 TL müşterek haczi ile 3402 sayılı kanunun 22.maddesinin 2.fikrasının (a) bendi uygulaması tabi beyanı,

Muğla ili, Marmaris İlçesi, Orhaniye köyü, 106/2 nolu parsel taşınmaz üzerinde Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'nin 299.467 TL tutarında kira şerhi , Marmaris Vergi Dairesi müşterek 1.604.381 TL haczi, Kemer Vergi Dairesinin 590.555 TL müşterek haczi ile 3402 sayılı kanunun 22.maddesinin 2.fikrasının (a) bendi uygulaması tabi beyanı,

Muğla ili Marmaris İlçesi İçmeler Köyü 166 no.lu parsel (arsa) üzerinde Muğla Sosyal Güvenlik İl Müdürlüğü'nün 983.598 TL haczi, Antalya Sosyal Güvenlik İl Müdürlüğü'nün 10.666.551 TL haczi, Beyoğlu Sosyal Güvenlik Merkezi'nin 937.000 TL haczi, Marmaris Vergi Dairesi müşterek 1.604.381 TL haczi ile Kemer Vergi Dairesinin 590.555 TL müşterek haczi,

Muğla ili Marmaris İlçesi İçmeler Köyü 167 no'lu parsel (arsa) üzerinde Antalya Sosyal Güvenlik İl Müdürlüğü'nün 13.497.551 TL haczi, Marmaris Sosyal Güvenlik Merkezi'nin 1.678.795 TL haczi, Beyoğlu Sosyal Güvenlik Merkezi'nin 937.000 TL haczi, Marmaris Vergi Dairesi'nin müşterek 1.604.381 TL haczi ile Kemer Vergi Dairesinin 590.555 TL haczi,

Muğla ili Marmaris İlçesi Hisarönü Köyü Asıran Mevkii 219/3 no.lu parsel üzerinde Marmaris Sosyal Güvenlik Müdürlüğü'nün 1.678.795 TL haczi, Kemer Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün 1.101.854 TL haczi ile Marmaris Vergi Dairesi 1.604.381 TL müşterek haczi,

Mal ve hizmet tedariki yapılan firmalar lehine yukarıdaki tüm parseller üzerinde müşterek toplam 11.506.366 TL haciz bulunmaktadır.

Vergi Daireleri ile Sosyal Güvenlik Kurumlarındaki kamu hacizleri Tecil ve Taksitlendirilen vergi ve Sosyal Güvenlik Kurumu prim borçlarının teminatı olarak konmuştur.

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin aktif değerleri üzerinde;

- Yatırım kredisi teminatı amacıyla Türkiye İş Bankası lehine Tekirdağ ili Çerkezköy ilçesi Gazi Mustafa Kemal Paşa Mahallesi Kocagöl Mevkiindeki 314/1, 315/1 ve 316/1 parseller üzerinde 11.000.000 EURO 1. derece ipotek,

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- Muğla ili, Marmaris İlçesi, Orhaniye köyü, Keçibükü mevkiinde bulunan; 103/6 - 103/10 - 103/12 parsel no'lu taşınmazlar üzerine Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'nin 2.307.903,16 TL kira şerhi, 414,00 TL bedelli 74 kalem taşınır a ait teferruat listesi ve yine 103/6 - 103/10 - 103/12 parseller üzerinde Denizbank lehine 42.500.000 TL 1.derece, 11.671.508 TL 3.derece müşterek ipotek ile Deniz Faktoring lehine 6.000.000 TL 2. derece müşterek ipotek,

103/9 parsel üzerinde Denizbank lehine 35.000.000 TL 1.derece ve Deniz Faktoring lehine 10.000.000 TL 2.derece ipotek,

- Yatırım kredisi teminatı amacıyla Denizbank lehine Marmaris Karaca köyü Aydın Mevkii 749-750-756-757-765-766-767-772-773- parseller üzerinde 11.812.500 TL 1. Derece, 7.887.500 TL 2.derece müşterek İpotek,

- Antalya İli, Kemer İlçesi, Tekirova Köyünde bulunan mülkiyeti hazineye ait 412 parsel no'lu taşınmaz üzerine Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'nin 23.076.270 TL tutarında kira şerhi, 1261 adet 7.597 TL bedelli teferruat listesi ve Denizbank lehine 128.000.000 TL 1. Derece, 30.000.000 TL 2. Derece, 137.000.000 TL 3.derece ipotek,

- Muğla İli Fevziye köyü Akçagöl mevkiinde bulunan 136/2 parsel üzerinde Denizbank A.Ş. lehine 48.000.000 TL 1.derece, 13.362.500 TL 3.derece ipotek ve Deniz Faktoring lehine 6.000.000 TL 2. derece ipotek ile Korunması Gerekli Taşınmaz Kültür Varlığı beyanı, müstakil ve daimi nitelikte olan üst hakkı Martı GYO A.Ş. lehine 2 Aralık 2051 tarihine kadar süre ile 673 sahifede tescil edilmiştir.

- Aydın ili Işıklar köyü Çataltepe ve Bozyer mevkilerinde bulunan taşınmazlar üzerine Korunması Gerekli Taşınmaz Kültür Varlığı beyanı ile Karacasu Işıklar Mah. 155 Ada 225-226 Parsel üzerinde Denizbank lehine 1.150.000 TL 1.derece, 266.500 TL 2.derece ipotek,

Mal ve hizmet tedariki yapılan firmalar lehine 127-412 - 749-750-756-757-765-766-771-772-773 - 155/225-226 - 103/6 - 103/10 - 103/12 - 103/9 - 314/1 - 315/1 - 316/1 - 326/2 - 327/2 no.lu parseller üzerinde müşterek toplam 4.502.104,33 TL ihtiyati haciz bulunmaktadır.

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30 Haziran 2018

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigorta Şirketi	Sigorta Tutarı	Sigorta Başlama Tarihi	Sigorta Sona Erme Tarihi
Binalar	Mapfre Sigorta	183.611.318	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Demirbaşlar	Mapfre Sigorta	28.342.499	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Makine Tesisat	Mapfre Sigorta	24.483.675	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Makine Kırılması	Mapfre Sigorta	24.287.950	01 Aralık 2017	01 Haziran 2019
Elektronik Cihazlar	Mapfre Sigorta	6.661.211	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Emtia	Mapfre Sigorta	11.563.500	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Kobi Paket Sigortası	Mapfre Sigorta	485.000	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Toplam (TL)		279.435.153		

31 Mart 2018

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigorta Şirketi	Sigorta Tutarı	Sigorta Başlama Tarihi	Sigorta Sona Erme Tarihi
Binalar	Mapfre Sigorta	183.611.318	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Demirbaşlar	Mapfre Sigorta	28.342.499	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Makine Tesisat	Mapfre Sigorta	24.483.675	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Makine Kırılması	Mapfre Sigorta	24.319.950	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Elektronik Cihazlar	Mapfre Sigorta	6.661.211	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Emtia	Mapfre Sigorta	11.563.500	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Kobi Paket Sigortası	Mapfre Sigorta	485.000	01 Aralık 2017	01 Aralık 2018
Toplam (TL)		279.467.153		

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 23 TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun Vadeli	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.434.224	2.405.337
Toplam	3.434.224	2.405.337

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, mevzuat gereği hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem 5.434,42 TL (31 Mart 2018: 5.001,76 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %13 enflasyon oranı ve %18,50 faiz varsayımına göre, % 4,41 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Mart 2018: % 3,7 reel iskonto oranı). Kıdem tazminatında emeklilik olasılığı tahmini % 92,28 olarak baz alınmıştır. (31 Mart 2018: % 96,27) Enflasyon ve iskonto oranı tahminleri Grup Yönetimi'nin uzun vadeli beklentilerini yansıtmaktadır. Bu beklentiler her finansal durum tablosu döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir.

	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Açılış Bakiyesi	2.405.337	1.900.942
Hizmet Maliyeti	1.051.453	262.461
Faiz Maliyeti	279.836	122.494
Aktüeryal Kayıp (Kazanç)	(386.266)	(95.548)
Ödemede Oluşan Kayıp	(106.069)	160
Ödeme (-)	(13.586)	(35.482)
Transfer	203.519	-
Kapanış Bakiyesi	3.434.224	2.155.027

NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI

Bulunmamaktadır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Peşin Ödenen Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
İlişkili Taraflar Harici Peşin Ödenen Giderler	11.830.060	10.574.530
Gelecek Aylara Ait Giderler	1.371.053	1.830.246
Verilen Sipariş Avansları	9.076.141	7.660.882
İş Avansları	1.382.866	1.083.402
İlişkili Taraflar Peşin Ödenen Giderler	18.423	13.930
Verilen Sipariş Avansları	18.423	13.930
Toplam (Dönen Varlıklar)	11.848.483	10.588.460
İlişkili Taraflar Harici Peşin Ödenen Giderler	637.200	7.933.740
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	1.238
Verilen Sipariş Avansları	637.200	7.932.502
İlişkili Taraflar Peşin Ödenen Giderler	27.196.982	11.178.582
Verilen Sipariş Avansları (Not:37)	27.196.982	11.178.582
Toplam (Duran Varlıklar)	27.834.182	19.112.322

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Personel Avansları	47.900	124.019
Devreden KDV	843.371	1.102.823
Diğer Gelir Tahakkukları	2.990.492	6.488
Toplam	3.881.763	1.233.330

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Grup'un dönem sonları itibariyle Ertelenmiş Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
İlişkili Taraflar Harici Ertelenmiş Gelirler	15.640.147	21.564.496
Alınan Avanslar	12.213.008	17.143.789
Gelecek Aylara Ait Kira Gelirleri	3.427.139	4.420.707
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	6.652.905	-
Alınan Avanslar (Not:37)	6.652.905	-
Toplam	22.293.052	21.564.496

Grup'un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri bakiye vermemektedir.

NOT 27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Haziran 2018 tarihi itibariyle Grup'un kontrol gücü olmayan pay tutarı Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nden meydana gelmekte olup 158.307.477 TL'dir. (31 Mart 2018: 153.756.869 TL)

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Hissedar	30 Haziran 2018		31 Mart 2018	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Nurullah Emre Narin	37.232.192	% 31	37.232.192	% 31
Pakize Oya Narin	17.900.371	% 15	17.900.371	% 15
Halit Narin	5.384.849	% 4	5.384.849	% 4
Diğer	59.482.588	% 50	59.482.588	% 50
Toplam	120.000.000	% 100	120.000.000	% 100

Şirket'in nihai kontrolü Narin ailesi üyelerindedir.

30 Haziran 2018 ve 31 Mart 2018 tarihleri itibariyle firmanın sermaye enflasyon olumlu farkı 2.497.948 TL' dir.

Sermaye artışı:

30 Haziran 2018

Bulunmamaktadır.

31 Mart 2018

Şirket, Yönetim Kurulu'nun 30.11.2017 tarih ve 1159 sayılı kararı ile sermayesini 87.120.000 TL'den 120.000.000 TL' ye artırılması için karar almıştır. Artırılan sermaye tutarı 32.880.000 TL 31.03.2018 tarihi itibariyle ödenmiştir. Dolayısıyla Şirket'in 31.03.2018 tarihi itibariyle ödenmiş sermayesi 120.000.000 TL'dir.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Yoktur.

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Yoktur.

Geri Alınmış Paylar

Sermaye Piyasası Kurulu, global ekonomik krizin Türkiye'ye yansımalarının sonucu BİST'de işlem ve fiyatların çok çabuk değişmesi, BİST'de oluşan değerlerin Şirketlerin faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığının görülmesi nedeniyle net aktif değerine göre yüksek oranlı iskontoların oluşmasını engellemek üzere, Şirketlerin kendi hisselerini almaları durumunda uymaları gereken ilke ve esasları, 32 no'lu haftalık bülten ile yayınlamıştır. İlgili haftalık bültene istinaden, Grup 1.916.612 TL maliyet tutarlı 2.537.167 adet hisseyi önceki dönemlerde satın almıştır.

İşletmenin Geri Satın Aldığı Kendi Hisse Senetleri, SPK'nın II-22.1 Geri Alınan Paylar Tebliği'ne göre, Genel Kurul tarafından onaylanmış geri alım programının süresi payları borsada işlem gören ortaklıklar için azami üç yıl, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için ise azami bir yıldır. Ortaklıkların bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde geri alınan paylarının nominal değeri, daha önceki alımlar dahil ortaklıkların ödenmiş veya çıkarılmış sermayesinin yüzde onunu aşmaması ve geri alınan payların toplam bedelinin, Kurul düzenlemeleri çerçevesinde kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşmaması durumunda, geri alınan paylar süresiz olarak elde tutulabilir. Geri alınan payların finansal durum tablosu itibariyle piyasa değeri 2.029.734 TL'dir.

iii) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

Cari ve önceki dönemde 8.956.747 TL olup tamamı bağlı ortaklık Martı GYO A.Ş. hisse senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır. Cari dönemde ve önceki dönemde bir hareket yoktur.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(iv) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirlerin (Giderlerin) analizi aşağıda yer almaktadır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu	159.691.449	159.691.449
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	78.820	78.228
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	159.770.269	159.769.677
Diğer Kazanç ve Kayıplar	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	159.770.269	159.769.677

(v) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirlerin (Giderlerin) analizi aşağıda yer almaktadır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Yabancı Para Çevrim Farkları	32.863.956	28.362.659
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	32.863.956	28.362.659

(vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. 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, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşmaya 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.

(vii) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl karlarından / (zararlarından) oluşmaktadır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Olağanüstü Yedekler	22.995.452	22.995.452
Diğer Geçmiş Yıl Karları (Zararları)	(351.635.494)	(338.891.467)
Toplam	(328.640.042)	(315.896.015)

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nun II-19.01 nolu "Kar Payı Tebliği" düzenlemelerine göre yaparlar. Bu tebliğe göre kar dağıtım zorunluluğu yoktur. Şirketler kar dağıtım politikalarında veya esas sözleşmelerinde belirtilen şekilde kar payı öderler. Kar payları taksitler halinde ödenebileceği gibi ara dönem finansal tablolarında yer alan karlar üzerinden kar payı avansı da ödenebilir. Şirketler tarafından dağıtılmasına karar verilen kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

6102 sayılı Kanunun 520 nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda 1.916.613 TL yedek akçe ayrılmıştır. 1.916.613 TL tutar finansal durum tablosunda “Geri Alınmış Paylar” kaleminde gösterilmektedir.

NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un dönem sonları itibariyle Hasılat ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Hasılat	26.697.917	11.175.054
Yurtiçi Satışlar (*)	29.882.885	11.474.277
Kira Gelirleri (*)	-	300.927
Diğer Gelirler	1.279.821	479.143
Satıştan İadeler (-) (*)	(638.434)	(599.576)
Satış İskontoları (-) (*)	(3.825.502)	(478.558)
Diğer İndirimler (-)	(853)	(1.159)
Satışların Maliyeti (-)	(22.184.837)	(11.423.561)
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(12.616)	(6.651)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(22.172.221)	(11.416.910)
Brüt Kar	4.513.080	(248.507)

(*) Otel ve Marina hizmet gelirleri ile dükkan kira gelirlerinden oluşmakta olup işletme bazında detayı Not:5’de yer almaktadır.

NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup’un dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Pazarlama Satış Dağ. Giderleri (-)	(1.290.734)	(1.410.776)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.843.690)	(5.901.485)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(8.134.424)	(7.312.261)

NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup’un dönem sonları itibariyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(1.290.734)	(1.410.776)
Reklam ve Tanıtım Giderleri	(763.979)	(1.026.619)
Personel Giderleri	(141.170)	(95.353)
Seyahat Giderleri	(65.421)	(12.363)
Temsil ve Ağırılama Giderleri	(251.936)	(192.834)
Satışlara İlişkin Ödenen Komisyonlar(Bayiler ve Alıcılar)	(35.198)	(70.627)
Diğer Giderler	(33.030)	(12.980)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.843.690)	(5.901.485)
Personel Giderleri	(2.733.277)	(1.990.980)
Kıdem Tazminatı Gideri	(200.026)	(22.495)
Seyahat Giderleri	(245.598)	(168.863)
Kiralama Giderleri	(474.001)	(789.911)
Hukuki Müşavirlik ve Denetim Giderleri	(782.568)	(347.550)
Amortisman Gideri ve İtfâ Payı	(259.340)	(215.003)
Bina Bakım- Onarım Giderleri	(329.765)	(276.617)

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Sigortalama Giderleri	(148.453)	(153.498)
Vergi Resim Harçlar	(898.692)	(822.985)
Muhasebe Danışmanlık Gideri	(314.502)	(80.063)
Diğer Giderler	(457.468)	(1.033.520)
Toplam Faaliyet Giderleri	(8.134.424)	(7.312.261)

Amortisman giderleri ve itfa paylarının kaydedildiği hesapların dağılımı ile tutarları aşağıda belirtilmiştir:

Hesap Adı	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Genel Yönetim Giderleri	(259.340)	(215.003)
Satılan Hizmet Maliyeti /	(4.320.271)	(3.922.710)
Çalışmayan Kısım Maliyeti	(30.301)	-
Genel Toplam	(4.609.912)	(4.137.713)

Personel giderlerinin kaydedildiği hesapların dağılımı ile tutarları aşağıda belirtilmiştir:

Hesap Adı	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Satılan Hizmet - Çalışmayan Kısım Maliyeti	(4.641.723)	(3.170.559)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(141.170)	(95.353)
Genel Yönetim Giderleri	(2.733.277)	(1.990.980)
Sürdürülen Faaliyetler Toplamı	(7.516.170)	(5.256.892)
Durdurulan Faaliyetler Toplamı (Not:34)	-	-
Genel Toplam	(7.516.170)	(5.256.892)

NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır:

Hesap Adı	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2.706.195	1.969.734
- Konusu Kalmayan Dava Karşılık Gelirleri	6.727	30.937
-Cari Dönem Reeskont Geliri	65.658	603.416
-Önceki Dönem Reeskont İptali	67.860	72.189
-Önceki Dönem Gelir ve Karları	256.515	185.459
-Komisyon Gelirleri	26.199	175.074
-Kur Farkı Gelirleri	1.750.626	394.755
-Diğer	532.610	507.904
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(2.049.304)	(2.253.194)
-Önceki Dönem Gider ve Zararları	(27.572)	(168.214)
-Komisyon Gideri	(16.749)	(3.111)
-Dava Karşılık Giderleri	-	(296.659)
-Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	-	(66.316)
-Cari Dönem Reeskont Gideri	(52.428)	(58.684)
-Önceki Dönem Reeskont İptali	(82.744)	(805.468)
-Kur Farkı Giderleri	(1.605.063)	(662.976)
-Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (Amortisman)	(30.301)	-
-Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (Diğer)	(188.116)	(111.609)
- Diğer	(46.331)	(80.157)
Diğer Gelir / Giderler (Net)	656.891	(283.460)

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /(GİDERLER)

Grup'un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri ve Yatırım faaliyetlerinden Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	3.328.432	3.226.893
- Faiz Gelirleri (Not:37)	3.328.432	3.226.893
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / (Giderler) (Net)	3.328.432	3.226.893

NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Kur Farkı Gelirleri	37.584	16.707.655
Finansal Varlık Değer Artış Kazancı	-	-
Toplam Finansal Gelirler	37.584	16.707.655

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Faiz Giderleri (-)	(13.579.166)	(5.004.378)
Finansal Varlık Değer Düşüş Kaybı	-	(111.759)
Factoring Faiz ve Masrafları	(409.347)	(3.471.207)
Kur Farkı Gideri(-)	(18.822.377)	-
Diğer (-)	(33.357)	(428.206)
Toplam Finansal Giderler	(33.715.970)	9.015.550

Dönemler itibariyle aktifleştirilen faiz ve kur farkı yoktur.

NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır.

NOT 35 GELİR VERGİLERİ

Grup'un vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Dönem Vergi Gideri	-	-
Ertelenmiş Vergi Gideri	(1.644.095)	96.933
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	(1.644.095)	96.933

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi, mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirilmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirket özel hesap dönemine tabi olduğu için ilgili yılın hesap kapama dönemindeki 25 Temmuz tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

21.06.2006 tarihli resmi gazetede yayınlanarak 2006 yılı kazançlarına da uygulanmak üzere yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile kurumlar vergisi oranı % 20 olarak tespit edilmiştir. 5520 sayılı kanuna 7061 sayılı kanun ile eklenen geçici 10 madde ile 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %22 olarak uygulanacaktır.

Grup'un , bağlı ortaklığının kurumlar vergisi açısından durumu aşağıdaki gibidir:

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 no'lu Resmi Gazete'de yayınlanan 5520 no'lu Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. maddesinin 1. fıkrasının d-4 bendi uyarınca "Gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançları Kurumlar Vergisinden istisnadır." Söz konusu kanunun yürürlük tarihi 1 Ocak 2006 olan vergi kesintilerine ilişkin 15. maddesinin 3. fıkrasına göre, dağıtılın veya dağıtılmasın, kazançlardan, kurum bünyesinde % 15 oranında vergi kesintisi yapılır, 4. fıkrasına göre ise Bakanlar Kurulu, bu maddede belirtilen vergi kesintisi oranlarını, her bir ödeme ve gelir için ayrı ayrı sınırlara kadar indirmeye, kurumlar vergisi oranına kadar yükseltmeye ve aynı sınırlar dahilinde üçüncü fıkra da belirtilen kazançlar için fon veya ortaklık türlerine göre ya da portföylerindeki varlıkların nitelik ve dağılımına göre farklılaştırmaya yetkilidir. Bakanlar Kurulu tarafından düzenlenen 10 Aralık 2003 tarih ve 2003/6577 sayılı Kararname ekinin 6-a maddesine göre Gayrimenkul yatırım fonları veya ortaklıklarının kazançlarından % 0 kesinti yapılmaktadır.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tüm mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10' dan %15'e çıkarılmıştır.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Hesap Adı	30 Haziran 2018		31 Mart 2018	
	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükler)	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükler)
Sabit Kıymetler	97.967.970	(12.532.236)	99.281.191	(12.794.881)
Mali Zarar	63.302.690	12.660.538	63.279.835	12.655.967
Kıdem Tazminatı Karşılığı	3.065.771	613.154	2.238.788	447.758
Reeskont Gideri	21.014	4.623	48.576	10.687
Şüpheli Alacak Karşılığı	3.124.495	687.389	2.831.835	623.004
Dava Karşılığı	3.917.722	861.899	-	-

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Peşin Ödenen Giderlere İlişkin Düzeltme	35.157.413	7.734.631	40.150.609	8.833.134
Kredi Değerleme Farkı	2.136.146	(427.229)	-	-
Diğer	2.517.887	553.935	4.740.514	1.042.913
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)		10.156.704		10.818.582

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı	10.818.582	7.810.569
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(1.644.095)	96.933
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç Özkaynak mahsubu (Not:24)	-	(15.904)
MDV Değer Artış Fonu Özkaynak Mahsubu	-	-
Yabancı Para Çevrim Farkı	982.217	-
Durdurulan Faaliyetler Virman (Not: 34)	-	-
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı	10.156.704	7.891.598

Dönem vergi gelirinin/ (giderinin) dönem karı/ (zararı) ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Devam Eden Faaliyetlerden Elde Edilen Kar / (Zarar)	(34.958.502)	3.074.770
Durdurulan Faaliyetlerden Zarar	-	-
Vergi Öncesi Kar / (zarar) Toplamı	(34.958.502)	3.074.770
Kurumlar Vergisi Oranı % 22	7.690.870	(614.954)
Vergi Etkisi:	-	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(532.134)	59.019
Kullanılmayan Mali Zarar	22.855	-
Üzerinden vergi Hesaplanmayan Özkaynak Çevrim Farkları	990.285	-
Vergiye Tabi Olmayan G.Y.O. Gelirleri / (Zararları)	(9.815.972)	652.868
Gelir Tablosu Vergi Karşılığı Geliri / (Gideri)	(1.644.095)	96.933

NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirketin Pay Başına Kazanç /(Kayıp) hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Dönem Karı (Zararı)	(27.918.087)	1.469.499
Ortalama Hisse Adedi	95.417.959	87.120.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	(0,2926)	0,0169

NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

30.06.2018	Alacaklar			Borçlar		
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Verilen Avanslar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Alınan Avanslar
- Narin Tekstil End.A.Ş.	-	687.147	27.196.982	384.821	-	-
- Narin Tekstil End.A.Ş. (Devir Olan Kibele Proje ve Dan.A.Ş.) (Avans İade Protokolü)	-	57.242.739	-	-	-	-
- Narin Tekstil End.A.Ş.	-	2.230.821	-	-	-	-

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(Devir Olan Kibele Proje ve Dan.A.Ş.) (Maliyet İade Protokolü)						
- Narin Tekstil End.A.Ş.	-	12.873.900	-	-	-	-
(Avans İade Protokolü)						
- Zemin Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	18.423	363.358	-	-
- Zemin Yatırım Hizm. A.Ş.	-	-	-	78.328	-	-
- Turmar Otelcilik ve Turizm A.Ş.	-	-	-	1.971.768	-	6.652.905
- Güllü Konak Otelcilik A.Ş.	1.806.001	5.154	-	-	-	-
- Sarıgerme Tur. Yatırım Girişim Grubu	-	-	-	339.297	-	-
- Şahıs Ortaklar	-	-	-	138.844	1.246.286	-
- Diğer	316.769	1.871	-	-	-	-
Toplam	2.122.770	73.041.632	27.215.405	3.276.416	1.246.286	6.652.905

Ticari Alacaklara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Güllü Konak Otelcilik Turizm A.Ş.: Alacak, pazarlama hizmeti, yiyecek, içecek, işletme vb.otel ihtiyaç malzemeleri satış faturalarından oluşmaktadır.

Ticari Olmayan Alacaklara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Protokol Kapsamında Alacaklar:

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (Devir olan Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.) (Narin) Avans İade Prokolü Alacağı: Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. ile Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş.'ye tüm aktif ve pasifiyle beraber 27.12.2017 tarihinde birleşmiştir. Birleşme tarihinden itibaren Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin hesap bakiyeleri Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş.'nin hesaplarına devir olmuştur.

Şirket aşağıda detayı verilen muhtelif inşaat projeleri ile ilgili olarak Kibele'ye avans ödemeleri yapmıştır. Avansların ilgili olduğu projeler genel ekonomik konjonktür, projelerin gerçekleştirileceği arsalarla ilişkin olarak yaşanan bir takım imar sorunları v.b. sebeplerle hayata geçirilememiştir. Bu nedenle söz konusu avansların tasfiyesine dönük olarak 26.03.2018 tarihinde Martı GYO A.Ş. ve Narin arasından bir protokol imzalanmıştır. Protokole konu avanslara ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir:

Sarıgerme Projesi Avansı: NARİN ve Martı GYO arasında imzalanan 04.08.2011 tarihli sözleşme ve 29.12.2011 tarihli ek sözleşme uyarınca; Martı GYO tarafından NARİN'e Muğla ili, Ortaca ilçesi, Fevziye Köyü Akçagöl mevki, 136 ada 2 parsel üzerinde bulunan Sarıgerme turizm alanında inşaat yapım işlemleri olan "Sarıgerme Projesi" kapsamında Kibele'ye ödenen avanslar ve bu avanslara ilişkin olarak tahakkuk etmiş faizler.

Maliye Kampı Projesi Avansı: KİBELE ve Martı GYO arasında imzalanan 21.09.2011 tarihli sözleşme ve 29.12.2011 tarihli ek sözleşme uyarınca; Martı GYO tarafından KİBELE'ye Muğla ili, Marmaris ilçesi, İçmeler beldesi, Kumluörencik mevki, 2469, 2471, 2472 ve 2473 numaralı parseller üzerinde inşaa edilecek yapıların inşaat, çevre ve peyzaj düzenleme işlerinin yapılması olan "Maliye Kampı Projesi" kapsamında Kibele'ye ödenen avanslar ve bu avanslara ilişkin olarak tahakkuk etmiş faizler.

Çerkezköy AVM Projesi Avansı: Martı GYO tarafından NARİN'e Çerkezköy AVM projesi ile ilgili olarak ödenen avanslar bu avanslara ilişkin olarak tahakkuk etmiş faizler.

Yukarıdaki projelere ilişkin olarak 26 Mart 2018 tarihi itibariyle işlemiş faizi ile birlikte 56.915.945 TL olarak belirlenen alacak tutarı protokole konu anapara alacağı olarak belirlenmiş ve bu tutar üzerinden bir tahsilat planı yapılmıştır. Yapılan tahsilatlar sonrasında protokol kapsamındaki alacak tutarı 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle 57.242.739 TL anapara olup, protokol konusu alacak tutarı üzerinden yıllık % 15 faiz oranı üzerinden faiz hesaplanmaktadır.

Protokole göre tahsilat planı aşağıdaki gibidir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Temmuz 2018 31 Mart 2019	1 Nisan 2019 31 Mart 2020	Toplam
0	8.268.986	48.973.753	57.242.739

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (Narin) Maliyet İade Prokolü Alacağı: NARİN'in yüklenicisi olduğu inşaat işleri ile ilgili olarak bu şirket tarafından Maliyet + % 18 kar yöntemine göre düzenlenen hakedişlerin, bu defa maliyet + % 10,6 kar olarak revizesi ile Martı GYO lehine doğan alacağın tasfiyesine dönük olarak Şirket ve Narin arasında 26.03.2018 tarihinde protokol imzalanmıştır. Protokol tarihi itibariyle işlemiş faizleri ile birlikte 2.230.821 TL olarak belirlenen alacak tutarı protokole konu anapara alacağı olarak belirlenmiş ve bu tutar üzerinden bir tahsilat planı yapılmıştır. Protokol konusu alacak tutarına yıllık % 15 faiz oranı üzerinden faiz hesaplanmaktadır.

Protokole göre tahsilat planı aşağıdaki gibidir.

1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Temmuz 2018 31 Mart 2019	1 Nisan 2019 31 Mart 2020	Toplam
-	-	2.230.821	2.230.821

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (Narin) Avans İade Prokolü Alacağı:

Narin'in mülkiyetine bulunan Tekirdağ ili, Çerkezköy ilçesinde bulunan 1493 ada 1 no.lu (eski 322 ada 5 no.lu) parseldeki 18.762,29 m² yüzölçümlü arsa vasfındaki taşınmazın Martı GYO'ya satışına ilişkin olarak NARİN'e ödenmiş olan avansın ve tahakkuk etmiş faizlerin söz konusu satış işleminin gerçekleşmemesi üzerine Martı GYO'ya iadesine ilişkin olarak 26.03.2018 tarihinde protokol imzalanmıştır. Protokol tarihi itibariyle işlemiş faizleri ile birlikte 12.873.900 TL olarak belirlenen alacak tutarı protokole konu anapara alacağı olarak belirlenmiş ve bu tutar üzerinden bir tahsilat planı yapılmıştır. Protokol konusu alacak tutarına yıllık % 15 faiz oranı üzerinden faiz hesaplanmaktadır.

Protokole göre tahsilat planı aşağıdaki gibidir.

1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Temmuz 2018 31 Mart 2019	1 Nisan 2019 31 Mart 2020	Toplam
256.000	2.250.000	10.367.900	12.873.900

Verilen Avanslar

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (Devir olan Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.) (Kibele):

Antalya İli, Kemer İlçesi, Tekirova Köyünde bulunan Martı Myra tesisinin yenileme yatırımları ve Muğla İli, Marmaris İlçesi, Orhaniye Köyünde bulunan Martı Hemitea Otel yapımı için peş in ödenen yatırım avanslarından ve hesaplanan faizlerden oluşmaktadır. Alacak tutarı kesilecek hak edişlerle kapatılacaktır.

Ticari Borçlara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Zemin Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.: Söz konusu borç sigorta poliçe borçlarından oluşmaktadır.

Zemin Yatırım A.Ş.: Aylık ödenen yönetim kurulu danışmanlık ücreti borçlarından oluşmaktadır.

Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş.: Sarıgerme otel projesini gerçekleştirileceği arsaya komşu arsa sahipleri ile birlikte ortak alt yapı tesislerinin inşası ile ilgili olarak kurulan Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş.'ye olan hakediş tahakkukuna ilişkin borçlardan oluşmaktadır. **(Not:2.03)**

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Turmar Otelcilik ve Turizm A.Ş.: Mal ve hizmet alımları, reklam, ilan tanıtım ve acenta hizmetlerinden, kira giderleri restaurant kira borçlarından oluşmaktadır.

Ticari Olmayan Borçlara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Şahıs Ortaklar: Şahıs ortakların ana ortaklık Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'ne işletme ihtiyacı için vermiş oldukları kısa vadeli borçları kapsamaktadır. Borçlara faiz uygulanmamaktadır.

İlgili şirketlere üç aylık dönemde yıllık %15 faiz oranı kullanılmıştır. Bu oranlar piyasa ortalama borçlanma oranları baz alınarak Grup Yönetimi tarafından belirlenmiştir.

Alınan Avanslara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

İlgili avans tutarı peşin alınan konaklama avanslarından oluşmaktadır.

31.03.2018	Alacaklar			Borçlar		
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Verilen Avanslar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Alınan Avanslar
- Narin Tekstil End.A.Ş.	-	8.671.418	11.178.582	79.366	-	-
- Narin Tekstil End.A.Ş. (Devir Olan Kibele Proje ve Dan.A.Ş.) (Avans İade Protokolü)	-	56.915.945	-	-	-	-
- Narin Tekstil End.A.Ş. (Devir Olan Kibele Proje ve Dan.A.Ş.) (Maliyet İade Protokolü)	-	2.099.766	-	-	-	-
- Narin Tekstil End.A.Ş. (Avans İade Protokolü)	-	13.598.022	-	-	-	-
- Zemin Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	508.375	-	-
- Zemin Yatırım Hizm. A.Ş.	-	-	-	64.876	-	-
- Turmar Otelcilik ve Turizm A.Ş.	-	5.154	-	1.579.561	-	-
- Güllü Konak Otelcilik A.Ş.	1.688.773	-	-	-	-	-
- Sarıgerme Tur.Yatırım Girişim Grubu	-	-	-	209.747	-	-
- Şahıs Ortaklar	-	-	-	-	422.753	-
- Diğer	316.774	-	13.930	128.487	-	-
Toplam	2.005.547	81.290.305	11.192.512	2.570.412	422.753	-

Ticari Alacaklara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Güllü Konak Otelcilik Turizm A.Ş.: Alacak, yiyecek, içecek, işletme vb.otel ihtiyaç malzemeleri satış faturalarından oluşmaktadır.

Ticari Olmayan Alacaklara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Protokol Kapsamında Alacaklar:

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (Devir olan Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.) (Narin) Avans İade Prokolü Alacağı: Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. ile Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş.'ye tüm aktif ve pasifiyle beraber 27.12.2017 tarihinde birleşmiştir. Birleşme tarihinden itibaren Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.'nin hesap bakiyeleri Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş.'nin hesaplarına devir olmuştur.

Bağlı ortaklık Martı GYO A.Ş. aşağıda detayı verilen muhtelif inşaat projeleri ile ilgili olarak Kibele'ye avans ödemeleri yapmıştır. Avansların ilgili olduğu projeler genel ekonomik konjonktür, projelerin gerçekleştirileceği arsalarla ilişkin olarak yaşanan bir takım inar sorunları v.b. sebeplerle hayata geçirilememiştir. Bu nedenle söz konusu avansların tasfiyesine dönük olarak 26.03.2018 tarihinde bağlı ortaklık Martı GYO A.Ş. ve Narin arasından bir protokol imzalanmıştır. Protokole konu avanslara ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir:

Sarı Germe Projesi Avansı: KİBELE ve bağlı ortaklık Martı GYO arasında imzalanan 04.08.2011 tarihli sözleşme ve 29.12.2011 tarihli ek sözleşme uyarınca; Martı GYO tarafından KİBELE'ye Muğla ili, Ortaca ilçesi, Fevziye Köyü Akçagöl mevki, 136 ada 2 parsel üzerinde bulunan Sarıgerme turizm alanında inşaat yapım

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

işlemleri olan “Sarıgerme Projesi” kapsamında Kibele’ye ödenen avanslar ve bu avanslara ilişkin olarak tahakkuk etmiş faizler.

Maliye Kampı Projesi Avansı: KİBELE ve bağlı ortaklık Martı GYO arasında imzalanan 21.09.2011 tarihli sözleşme ve 29.12.2011 tarihli ek sözleşme uyarınca; Martı GYO tarafından KİBELE’ye Muğla ili, Marmaris ilçesi, İçmeler beldesi, Kumluörencik mevki, 2469, 2471, 2472 ve 2473 numaralı parseller üzerinde inşaa edilecek yapıların inşaat, çevre ve peyzaj düzenleme işlerinin yapılması olan “Maliye Kampı Projesi” kapsamında Kibele’ye ödenen avanslar ve bu avanslara ilişkin olarak tahakkuk etmiş faizler.

Çerkezköy AVM Projesi Avansı: Bağlı ortaklık Martı GYO tarafından KİBELE’ye Çerkezköy AVM projesi ile ilgili olarak ödenen avanslar bu avanslara ilişkin olarak tahakkuk etmiş faizler.

Yukarıdaki projelere ilişkin olarak 26 Mart 2018 tarihi itibariyle işlemiş faizi ile birlikte 56.915.945 TL olarak belirlenen alacak tutarı protokole konu anapara alacağı olarak belirlenmiş ve bu tutar üzerinden bir tahsilat planı yapılmıştır. Yapılan tahsilatlar sonrasında protokol kapsamındaki alacak tutarı 31 Mart 2018 tarihi itibariyle 56.915.945 TL anapara olup, protokol konusu alacak tutarı üzerinden yıllık % 15 faiz oranı üzerinden faiz hesaplanmaktadır.

Protokole göre tahsilat planı aşağıdaki gibidir.

1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Temmuz 2018 31 Mart 2019	1 Nisan 2019 31 Mart 2020	Toplam
2.500.000	7.500.000	46.915.945	56.915.945

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (Devir olan Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.) (Narin) Maliyet İade Prokolü Alacağı:

NARİN’in yüklenicisi olduğu inşaat işleri ile ilgili olarak bu şirket tarafından Maliyet + % 18 kar yöntemine göre düzenlenen hakedişlerin, bu defa maliyet + % 10,6 kar olarak revizesi ile bağlı ortaklık Martı GYO lehine doğan alacağın tasfiyesine dönük olarak Şirket ve Narin arasında 26.03.2018 tarihinde protokol imzalanmıştır. Protokol tarihi itibariyle işlemiş faizleri ile birlikte 2.099.766 TL olarak belirlenen alacak tutarı protokole konu anapara alacağı olarak belirlenmiş ve bu tutar üzerinden bir tahsilat planı yapılmıştır. Protokol konusu alacak tutarına yıllık % 15 faiz oranı üzerinden faiz hesaplanmaktadır.

Protokole göre tahsilat planı aşağıdaki gibidir.

1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Temmuz 2018 31 Mart 2019	1 Nisan 2019 31 Mart 2020	Toplam
-	-	2.099.766	2.099.766

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (Narin) Avans İade Prokolü Alacağı:

Narin’in mülkiyetine bulunan Tekirdağ ili, Çerkezköy ilçesinde bulunan 1493 ada 1 no.lu (eski 322 ada 5 no.lu) parseldeki 18.762,29 m² yüzölçümlü arsa vasfındaki taşınmazın Martı GYO’ya satışına ilişkin olarak NARİN’e ödenmiş olan avansın ve tahakkuk etmiş faizlerin söz konusu satış işleminin gerçekleşmemesi üzerine Martı GYO’ya iadesine ilişkin olarak 26.03.2018 tarihinde protokol imzalanmıştır. Protokol tarihi itibariyle işlemiş faizleri ile birlikte 13.598.022 TL olarak belirlenen alacak tutarı protokole konu anapara alacağı olarak belirlenmiş ve bu tutar üzerinden bir tahsilat planı yapılmıştır. Protokol konusu alacak tutarına yıllık % 15 faiz oranı üzerinden faiz hesaplanmaktadır.

Protokole göre tahsilat planı aşağıdaki gibidir.

1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Temmuz 2018 31 Mart 2019	1 Nisan 2019 31 Mart 2020	Toplam
1.500.000	2.250.000	9.848.022	13.598.022

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Verilen Avanslar

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (Devir olan Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş.) (Kibele):

Antalya İli, Kemer İlçesi, Tekirova Köyünde bulunan Martı Myra tesisinin yenileme yatırımları ve Muğla İli, Marmaris İlçesi, Orhaniye Köyünde bulunan Martı Hemitheia Otel yapımı için peşin ödenen yatırım avanslarından ve hesaplanan faizlerden oluşmaktadır. Alacak tutarı kesilecek hak edişlerle kapatılacaktır.

Ticari Borçlara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Zemin Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.: Söz konusu borç sigorta poliçe borçlarından oluşmaktadır.

Zemin Yatırım A.Ş.: Aylık ödenen yönetim kurulu danışmanlık ücreti borçlarından oluşmaktadır.

Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş.: Sarıgerme otel projesini gerçekleştirileceği arsaya komşu arsa sahipleri ile birlikte ortak alt yapı tesislerinin inşası ile ilgili olarak kurulan Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş.'ye olan hakediş tahakkukuna ilişkin borçlardan oluşmaktadır. **(Not:2.03)**

Turmar Otelcilik ve Turizm A.Ş.: Mal ve hizmet alımları, reklam, ilan tanıtım ve acenta hizmetlerinden, kira giderleri restaurant kira borçlarından oluşmaktadır.

Ticari Olmayan Borçlara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Şahıs Ortaklar: Şahıs ortakların ana ortaklık Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'ne işletme ihtiyacı için vermiş oldukları kısa vadeli borçları kapsamaktadır. Borçlara faiz uygulanmamaktadır.

İlgili şirketlere üç aylık dönemde yıllık %15 faiz oranı kullanılmıştır. Bu oranlar piyasa ortalama borçlanma oranları baz alınarak Grup Yönetimi tarafından belirlenmiştir.

İlişkili taraflara satışlar ve ilişkili taraflardan alımlar

1 Nisan 2018 – 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle grup içi firmalara satışların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Toplam
Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (1)	-	3.134.019	-	3.134.019
Güllü Konak Otelcilik A.Ş. (2)	22.531	-	-	22.531
Turmar Otelcilik A.Ş. (3)	20.879.879	-	-	20.879.879
TOPLAM	20.902.410	3.134.019	-	24.036.429

1 Nisan 2018 – 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle grup içi firmalardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet Alımları	Kira	Toplam
Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (4)	23.000	-	23.000
Zemin Yatırım. Danış. A.Ş. (5)	11.400	-	11.400
Turmar Otelcilik A.Ş. (6)	913.265	47.511	960.776
Güllü Konak Otelcilik A.Ş. (7)	8.507	151.250	159.757
Aruna Danışmanlık A.Ş. (8)	-	10.500	10.500
Zemin Sigorta Aracılık Hiz.A.Ş.(9)	13.698	-	13.698
TOPLAM	969.870	209.261	1.179.131

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(1) Faiz gelirlerinin tamamı protokol kapsamında tahakkuk ettirilen faiz gelirleri ile verilen avanslara uygulanan faiz gelirinden oluşmaktadır.

(2) Mal ve hizmet satışları yansıtma faturalarından oluşmaktadır.

(3) Mal ve hizmet satışlarının tamamı otel konaklama ve tekne bağlama gelirlerinden oluşmaktadır.

(4) Mal ve hizmet satışlarının tamamı demirbaş alımlarından oluşmaktadır.

(5) Mal ve hizmet alımlarının tamamı, Yönetim Kurulu danışmanlık hizmetinden oluşmaktadır.

(6) Mal ve hizmet alımları reklam, ilan tanıtım ve acenta hizmetlerinden, kira giderleri restaurant kira giderinden oluşmaktadır.

(7) Mal ve hizmet alımları elektrik, su ve telefon yansıtma faturalarından, kira giderlerinin tamamı otel kira giderlerinden oluşmaktadır.

(8) Kira giderlerinin tamamı demirbaş malzeme kira faturalarından oluşmaktadır.

(9) Mal ve hizmet alımlarının tamamı sigorta poliçe tutarlarından oluşmaktadır.

1 Nisan 2017 – 30 Haziran 2017 tarihi itibariyle grup içi firmalara satışların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflara Satışlar	Mal ve Hizmet Satışları	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Toplam
Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (1)	-	544.730	-	544.730
Kibele Proje Danışmanlık A.Ş. (2)	82.500	2.440.080	-	2.522.580
Güllü Konak Otelcilik A.Ş. (3)	7.500	-	-	7.500
Turmar Otelcilik A.Ş. (4)	9.380.633	-	-	9.380.633
TOPLAM	9.470.633	2.984.810	-	12.455.443

1 Nisan 2017 – 30 Haziran 2017 tarihi itibariyle grup içi firmalardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alımlar	Mal ve Hizmet Alımları	Kira	Toplam
Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (5)	-	16.322	16.322
Zemin Yatırım. Danış. A.Ş. (6)	11.400	-	11.400
Turmar Otelcilik A.Ş. (7)	577.097	17.300	280.021
Güllü Konak Otelcilik A.Ş. (8)	5.021	275.000	594.397
TOPLAM	593.518	308.622	902.140

(1) Faiz gelirlerinin tamamı protokol kapsamında tahakkuk ettirilen faiz gelirinden oluşmaktadır.

(2) Mal ve hizmet satışlarının tamamı genel hizmetlere katılım paylarından, faiz gelirlerinin tamamı protokol kapsamında tahakkuk ettirilen faiz gelirleri ile verilen avanslara uygulanan faiz gelirinden oluşmaktadır.

(3) Mal ve hizmet satışlarının tamamı pazarlama satış danışmanlık gelirlerinden oluşmaktadır.

(4) Mal ve hizmet satışlarının tamamı otel konaklama ve tekne bağlama gelirlerinden oluşmaktadır.

(5) Kira gideri tamamı büro ve aidat giderinden oluşmaktadır.

(6) Mal ve hizmet alımlarının tamamı, Yönetim Kurulu danışmanlık hizmetinden oluşmaktadır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(7) Mal ve hizmet alımları reklam, ilan tanıtım ve acenta hizmetlerinden, kira giderleri restaurant kira giderinden oluşmaktadır.

(8) Mal ve hizmet giderleri elektrik ve telefon yansıtma faturalarından, kira giderlerinin tamamı otel kira giderlerinden oluşmaktadır.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Hesap Adı	1 Nisan 2018 30 Haziran 2018	1 Nisan 2017 30 Haziran 2017
Kısa vadeli faydalar	472.561	562.311
Toplam	472.561	562.311

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar brüt 472.561 TL olup tamamı ücret ve benzeri kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır . (1 Nisan 2017– 30 Haziran 2017: 562.311 TL)

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını arttırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup, sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Grup'un maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Grup ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(c-1) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin fonksiyonel para birimine çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Grup'un fonksiyonel para birimi 1 Nisan 2015 tarihine kadar TL, 1 Nisan 2015 tarihinden itibaren EURO'dur. (Not:2.01)

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Haziran 2018 (Fonksiyonel Para Birimi EURO)		
Kar / Zarar		
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının Euro Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(34.628.983)	34.628.983
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(34.628.983)	34.628.983
TL' nin Euro Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- TL Net Varlık / Yükümlülüğü	5.621.492	(5.621.492)
5- TL Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	5.621.492	(5.621.492)
GBP' nin Euro Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	299	(299)
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	299	(299)
TO PLAM	(29.007.192)	29.007.192

31 Mart 2018 (Fonksiyonel Para Birimi EURO)		
Kar / Zarar		
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının Euro Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(33.116.213)	33.116.213
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(33.116.213)	33.116.213
TL' nin Euro Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- TL Net Varlık / Yükümlülüğü	7.512.406	(7.512.406)
5- TL Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	7.512.406	(7.512.406)
GBP' nin Euro Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü	528	(528)
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	528	(528)
TO PLAM	(25.603.280)	25.603.280

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	30 Haziran 2018				31 Mart 2018			
	TL Karşılığı Raporlama Para Birimi	USD	TL	GBP	TL Karşılığı Raporlama Para Birimi	USD	TL	GBP
1. Ticari Alacaklar	20.700.344	2.620.068	8.750.998	-	9.608.757	275.018	8.522.740	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	30.039.075	2.303.553	19.532.665	100	8.074.235	158.135	7.449.577	39
3. Diğer	14.775.756	19.524	14.680.732	1.000	25.442.248	17.559	25.367.830	1.000
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	65.515.175	4.943.146	42.964.395	1.100	43.125.240	450.711	41.340.147	1.039
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	27.297.974	69.671	26.980.227	-	7.440.924	69.671	7.165.801	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	71.720.369	-	71.720.369	-	60.201.494	768.986	57.164.845	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	99.018.343	69.671	98.700.596	-	67.642.418	838.657	64.330.646	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	164.533.518	5.012.816	141.664.991	1.100	110.767.658	1.289.368	105.670.793	1.039
10. Ticari Borçlar	26.720.127	459.959	24.618.803	600	18.789.386	421.907	17.123.318	-
11. Finansal Yükümlülükler	107.217.768	11.596.874	54.327.902	-	89.197.585	19.201.364	13.373.318	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.854.979	2.409.445	(5.133.779)	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	8.696.002	20.450	8.602.736	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	148.488.876	14.486.729	82.415.662	600	107.986.971	19.623.271	30.496.637	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	302.929.313	66.421.670	4	-	258.813.484	65.527.966	50.100	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	152.843	33.513	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	3.034.409	-	3.034.409	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	306.116.565	66.455.183	3.034.414	-	258.813.484	65.527.966	50.100	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	454.605.441	80.941.912	85.450.075	600	366.800.455	85.151.237	30.546.737	-
19. Finansal durum tablosu dışı Türev Araç,Net Varlık/ (Yük.) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(290.071.923)	(75.929.096)	56.214.915	500	(256.032.797)	(83.861.869)	75.124.056	1.039
21. Parasal Kal. Net Yab. Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a++5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(364.837.637)	(75.928.170)	(18.549.041)	(500)	(341.676.539)	(84.648.414)	(7.408.618)	39
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeği Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

c-2) Karşı Taraf Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Bu riskler ticari alacaklardan, diğer alacaklardan ve verilen avanslardan kaynaklanmaktadır.

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (**Not 10**). Grup'un ticari alacakları esas itibariyle senetli alacaklardan oluşmaktadır. Senetli alacaklar ise iki sebepten oluşmaktadır.

i) Senetli alacakların önemli bir kaynağı bağlı ortaklığın konut satışı nedeniyle müşterilerden alınan vadeli senetlerden kaynaklanmaktadır. Konut satışlarında önceki dönemlerde bir kısım bedelin peşin alınması halinde 60 aya kadar vade uygulanabilmektedir. İlişkili taraflar haricindeki senetli alacaklar çok sayıda müşterilerden olan alacaklar olup önemli bir yoğunlaşma riski mevcut değildir. Grup Yönetimi şüpheli alacak karşılığını tespit ederken bu senetlerin tahsilat durumlarını ve geçmiş tecrübeleri de dikkate almaktadır. Bu değerlendirmeler ışığında Grup Yönetimi alacaklar için ayrılmış olan karşılıkların yeterli olduğunu değerlendirmektedir.

ii) Turizm faaliyetleri nedeniyle sezon öncesinde acentelerden avans çekleri alınmaktadır. (**Not:10 ve 11**) Alınan bu avans çekleri karşılığında doğan yükümlülük pasifte alınan avanslar olarak takip edilmektedir. Grup Yönetimi bu çeklerle ilgili olarak bir tahsilat riski olmayacağını değerlendirmektedir. Tahsilatın yapılması durumunda alınan çekler ile avansların karşılıklı olarak kapatılması söz konusu olacaktır.

Diğer Alacaklar ve Avanslar

Grup'un ticari alacakları dışında, geliştirme faaliyeti devam eden projelerle ilgili verilmiş olan avanslardan doğan alacakları ve diğer alacakları da mevcuttur. (**Not:11, Not:26**) Bu alacakların da büyük kısmı ilişkili şirketlere verilmiş avanslardan oluşmaktadır. Grup Yönetimi bu hususu tahsilatı garanti altına alan bir husus olarak dikkate almaktadır.

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ RİSKİ

30 Haziran 2018	Alacaklar				Verilen Avanslar		Dip	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili	Diğer	Not			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	2.122.770	17.897.043	73.041.632	4.173.950	27.215.405	9.692.938	10-11-26	1.317.870	6	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.122.770	17.897.043	73.041.632	4.173.950	27.215.405	9.692.938	10-11-26	1.317.870	6	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.671.806	-	1.459.908	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(3.671.806)	-	(1.459.908)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

	Alacaklar						Dip	Bankalardaki Mevduat	Dip Not	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Verilen Avanslar	Verilen Avanslar				
31 Mart 2018	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	Not			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	2.005.547	4.935.351	21.657.586	3.711.292	7.946.432	7.640.478	10-11-26	587.620	6	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.005.547	4.935.351	21.657.586	3.711.292	7.946.432	7.640.478	10-11-26	587.620	6	-
B. Koşulları yeniden görülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.372.484	-	1.459.908	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(3.372.484)	-	(1.459.908)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Alacaklara ilişkin değer düşüklüğü çalışmasında yapılan yaşlandırma çalışmalarından ve Grup Yönetimi'nin alacakların tahsil edilebilirliğine ilişkin öngörülerinden faydalanılmıştır.

(c-3) Faiz oranı riski yönetimi

Grup değişken ve sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un sabit ve değişken faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine **Not:8**'de, sabit ve değişken faizli varlıklarına ise (mevduat v.b.) **Not: 6** ve **Not:7**'de yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	30 Haziran 2018	31 Mart 2018
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar (Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar)	-	-
Finansal Yükümlülükler	643.786.997	568.145.021
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

30 Haziran 2018 tarihinde tüm krediler sabit faizli olduğundan TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar kredi faizlerindeki değişikliklerden etkilenmemektedir.

31 Mart 2018 tarihinde tüm krediler sabit faizli olduğundan TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar kredi faizlerindeki değişikliklerden etkilenmemektedir.

(c-4) Likidite riski yönetimi

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit 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.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

30 Haziran 2018

Sözleşme Vadeleri Göre	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	728.016.023	906.641.300	159.986.578	45.441.304	468.601.091	232.612.327
Banka ve Faktoring Kredileri	643.786.997	819.092.325	97.323.568	32.608.256	456.548.174	232.612.327
Ticari Borçlar	41.478.565	41.544.223	41.544.223	-	-	-
Diğer Borçlar	42.750.461	46.004.752	21.118.787	12.833.048	12.052.917	-

30 Haziran 2017

Sözleşme Vadeleri Göre	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıl ve üzeri
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	561.328.376	720.480.601	101.435.377	34.665.692	349.221.643	235.157.889
Banka ve Faktoring Kredileri	485.066.340	642.665.368	29.504.324	32.607.977	345.395.178	235.157.889
Ticari Borçlar	23.858.934	24.486.320	24.486.320	0	0	0
Diğer Borçlar	52.403.102	53.328.913	47.444.733	2057715	3826465	0

NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR / GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler, piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlarından vadeli döviz işlem sözleşmelerini kullanmaktadır. Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

Finansal Araçların Makul Değeri

Makul değer, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Grup, finansal araçların tahmini değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal Varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınır ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal Yükümlülükler

Genelde kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akımlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir (**Not 8**).

Gerçeğe uygun değer tahmini:

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Grup, finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için TFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlardır.

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık ve yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdilerdir.

Seviye 3 : Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, "Seviye 2" kapsamındadır.

Grup'un maddi duran varlıklar içinde yer alan gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, değerlendirme yöntemi tekniklerinden emsal karşılaştırma yöntemine göre olanlar "Seviye 2", gelir indirgeme yaklaşımına göre olanlar "Seviye 3" kapsamındadır.

Grubun aktifinde bulunan kısa vadeli amaçla elde tutulan hisse senetleri piyasa fiyatı ile değerlendirilmiştir.(Seviye 1)

NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 04.07.2018 tarihli Özel Durum Açıklaması ile;

"Kamu taşınmazları üzerindeki turizm yatırımlarının sürelerinin uzatılması ile satışına ilişkin yönetmelik" kapsamına giren, portföyünde yer alan taşınmazlar için sürelerinin 49 yıla uzatılması başvuru çalışmaları devam etmekte olduğu belirtilmiştir.

NOT 41 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

A) Bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 1 Ekim 2013 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Şirket'in Muğla ili Marmaris İlçesi Karaca Köyü Ayın Mevkii'nde bulunan gayrimenkullere ilişkin eski malikleri tarafından açılan Marmaris Kadastro Mahkemesinde görülmekte olan 749-750-756-757-765 nolu parsellere ait taşınmazların 1991/122 Esas ve 2010/620 karar nolu tapu tescil davasının, Şirket lehine kesinleştiği ve Şirket adına tapuya tescil işlemlerinin tamamlandığı duyurulmuştur.

Aydın Mevkii'ndeki davalar için Şirket aleyhine kesin hüküm oluşması durumunda, Şirket portföyünde oluşabilecek eksikliğin giderilebilmesini teminen Şirket lehine verilen ve Takasbank'a tevdi edilmiş olan 5.350.000 TL tutarındaki şartsız ve süresiz teminat mektubunun, 749-750-756-757-765 nolu parsellerin değerine % 10 marj uygulanarak bulunacak değerlerin serbest bırakılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru sonucunda,

Kurul'un 25.10.2013 tarih ve 35/1132 sayılı toplantısında uygun bulunarak teminat tutarının 2.654.025 TL azaltılarak

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2.695.975 TL ye indirilmesine karar verildiği, 31.10.2013 tarihinde Şirkete bildirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Nisan 2014 tarih ve 10/325 sayılı toplantısında uygun bulunarak teminat mektubu tutarının 1.920.690 TL azaltılarak 775.285 TL'ye indirilmesine ve 766 no'lu parselin 2.959,35 metrekare'lik kısmının mülkiyetinin kaybedildiği hususları dikkate alınarak Narin Tekstil Endüstri A.Ş. tarafından 244.146 TL tutarın Şirket hesabına nakit olarak yatırılmasına karar verilmiş olup, bu durum 6 Nisan 2014 tarihinde KAP aracılığı ile duyurulmuştur. 22 Mayıs 2014 tarihinde 244.146 TL ödeme banka aracılığı ile yapılmıştır.

B-) Şirket Yönetim Kurulu 9 Aralık 2014 tarih 864 sayılı karar ile, Yönetim Kurulu'nun 767 numaralı kararı ile gerçekleştirilen 29 Haziran 2012 başlangıç tarihli 18 ay süreli Tejo Inc ile imzalanan Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesi ve Çerçeve Sözleşmesinin 30 Eylül 2015 tarihine kadar uzatılmasına ve Gayrimenkul Satış Vaadi ve Çerçeve Sözleşmesi nedeniyle daha önce Lider Ortağımız tarafından teminat altına alınan 1.265.000 ABD Dolarının azaltılarak 1.100.000 ABD Dolar olarak yenilenmesi hususunun Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'den talep edilmesine karar verilmiştir. Şirketimiz ile Tejo Inc. arasında ek Sözleşme 29 Aralık 2014 tarihinde imzalanmış olup bu durum 29 Aralık 2014 tarihinde KAP aracılığı ile duyurulmuştur. Söz konusu borcun tamamı 18.09.2017 tarihinde kapatılmıştır.

C-) Bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 23.10.2014 tarihinde yapmış olduğu özel durum açıklamasında da belirtildiği üzere, T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Yatırım ve İşletmeler Genel Müdürlüğü tarafından 23.10.2014 tarihinde yapılan ihalede, T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığının 2014/1 sayılı Kamu Taşınmazı Tahsis Duyurusu'nda yer alan taşınmazlardan, Mülkiyeti Muğla T.C. Çevre ve Orman Bakanlığı'na ait Muğla İli Bodrum İlçesi Kızılağaç Köyü İçmeler Mevkii 1 nolu özel parsel, 55.634,60 m2 yüzölçümlü, Bodrum merkezine 8 km mesafede, 420 metre sahil şeridinde sahip taşınmazın, 49 yıl süreli olarak hak tesisine ilişkin ihale Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından kazanılmıştır. İhale şartnamesine göre, Altyapı Katılım Payına ilişkin teminat mektubu, 30 gün içinde T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı'na teslim edilecektir. İmar planları onaylanıp, inşaat ruhsatı aşamasına gelindiğinde, teminat mektubu iade alınarak, bir defaya mahsus olmak üzere, 15.400.000 TL tutarında Altyapı Katılım Payı ödenecektir. İhale başlangıcında verilmiş olan 771.000 TL tutarındaki teminat mektubuna ek olarak 14.629.000 TL kesin ve süresiz teminat mektubu, T.C Kültür ve Turizm Bakanlığı Yatırım ve İşletmeler Genel Müdürlüğü'ne teslim edilmiş olup bu durum 20 Ocak 2015 tarihinde KAP aracılığı ile duyurulmuştur.

D-) Bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 18 Ocak 2016 tarih ve 910 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda, 1 Haziran 2006 tarihinden beri grup firma Martı Otel İşletmeleri A.Ş. tarafından işletilmekte olan Antalya-Kemer Tekirova'da kurulu Myra tesisinin, 1 Ocak 2016 tarihinde başlayacak yeni dönemde kira oranının tespiti için Bilgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye 15.01.2016 tarihli değerlendirme raporuna istinaden yıllık kira bedelinin yıllık net hasılatın sırasıyla 2016 yılı için %17,5'i, 2017 yılı için %20' si, 2018 yılı için %22,5' u, 2019 yılı için %25' i, 2020 yılı için %25' i + KDV olarak uygulanması ve kira süresinin 5 yıl süre ile (01.01.2016-31.12.2020) uzatılmasına, bu karar doğrultusunda Şirket ile Martı Otel İşletmeleri A.Ş. arasında akdedilen Turizm Tesisi Kira Sözleşmesi'nin ilgili maddelerinin tadili amacıyla Kira Sözleşmesine Ek Protokol düzenlenmesine oy birliği ile karar verilmiş olup, ilgili protokol imzalanmıştır. Bu durum 18 Ocak 2016 tarihinde KAP aracılığı ile duyurulmuştur.

E-) Bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 18 Ocak 2016 tarih ve 911 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda, 1 Haziran 2006 tarihinden beri grup firma Martı Otel İşletmeleri A.Ş. tarafından işletilmekte olan Muğla-Orhaniye' de kurulu Martı Marina tesisinin, 1 Ocak 2016 tarihinde başlayacak yeni dönemde kira oranının tespiti için Bilgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye 15.01.2016 tarihli değerlendirme raporuna istinaden Yıllık kira bedelinin yıllık net hasılatın sırasıyla 2016 yılı için %22' si, 2017 yılı için %24' ü, 2018 yılı için %26' sı, 2019 yılı için %26' sı, 2020 yılı için %26' sı + KDV olarak uygulanması; 04.10.2006 tarihli Tali Yat Limanı Tesisi Kira Sözleşmesi' nin 2. maddesinin ifraz ve tevhit işlemleri sonrasında değişen parsel numaraları ve kiralamaya konu ilave olan bölümler uyarınca revize edilmesine ve kira süresinin 5 yıl süre ile (01.01.2016-31.12.2020) uzatılmasına, bu karar doğrultusunda Şirket ile Martı Otel İşletmeleri A.Ş. arasında akdedilen Tali Yat limanı Tesisi Kira Sözleşmesi'nin ilgili maddelerinin tadili amacıyla Kira Sözleşmesine Ek Protokol düzenlenmesine oy birliği ile karar verilmiş olup, ilgili ek protokol imzalanmıştır. Bu durum 18 Ocak 2016 tarihinde KAP aracılığı ile duyurulmuştur.

F) Grup Yönetimi'nin İşletmenin Sürekliliğine İlişkin değerlendirmeleri aşağıda yer almaktadır:

Martı Otel İşletmeleri A.Ş. ve bağlı ortaklığı Martı GYO A.Ş. Turizm Sektöründe önemli yatırımlara sahiptir ve Turizm Sektörü ise tüm kamuoyunun bildiği üzere zor bir süreçten geçmektedir. Özellikle belirtmek isteriz ki bu gelişmelerin önemli bir kısmı bir takım bölge ülkelerle yaşanan siyasi gerilimlerden kaynaklanmaktadır. Bu yatırım süreci içinde yer alan Martı Grubu'da doğal olarak bu gelişmelerden sektördeki diğer tüm yatırımcılar gibi olumsuz etkilenmiştir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Bu olumsuzlukların etkisini kısa vadede azaltmak ve orta ve uzun vadede tamamen ortadan kaldırmak için Grubumuz bünyesinde kapsamlı bir yapılanma çalışması yürütülmektedir. Bu çalışmanın ana hatları aşağıda yer almaktadır.

- Büyük kısmı önceki dönem yatırımlarımızdan kaynaklanan borçlarımızın yapılandırma çalışmalarında önemli mesafe kat etmiş durumdayız. Bu çerçevede bankalarla protokol yapılarak kısa vadeli borçlarımızın önemli bir kısmı 2028 yılına uzanan vadelerde yeniden yapılandırılmıştır.
- Kamu borçlarımızın önemli bir kısmı 6736, 6704, 7020 ve 7143 sayılı kanun hükümleri çerçevesinde yapılandırılmış durumdadır.
- Grup'un zararlarının önemli bir kısmı tahakkuk yoluyla mali tablolara yansıtılan finansal borç faiz giderlerinden kaynaklanmaktadır. Yukarıda izah edildiği üzere finansal borçların önemli bir kısmı mevcut durum itibariyle yeniden yapılandırılmış durumda olup bu durum faiz gider tutarında ve vadelerinde Grubu'muz lehine önemli tasarruflar sağlayacaktır.
- Martı Grubu ve Turizm Sektörü içinde bulunulan zorlu süreci aşmasını sağlayacak tecrübe ve imkanlara fazlasıyla sahiptir. Yukarıdaki hususlar dikkate alındığında Martı Grubu'nun Turizm Sektörü'nün içinde bulunduğu zorlukları kısa vadede aşacağı kanaatindeyiz.

G-) Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'nin 2014 yılına ilişkin hesap ve işlemlerinin Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri kapsamında incelenmesi neticesinde;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.12.2016 tarih, 33/129 sayılı kararına göre Kibele Proje Yönetimi ve Danışmanlık A.Ş. ile Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş.'den olan alacakların tasfiyesine ilişkin 24.04.2016 tarihinde akdedilen ve 26.03.2018 tarihinde revize edilen Borç Tasfiye Protokollerine göre; 30.06.2018 tarihi itibariyle toplam ödenmesi gereken 4.000.000 TL ana paradan 11.07.2018 tarihi itibariyle 3.744.000 TL. ödenmiştir.

H-) Şirketin 5 Haziran 2017 tarih ve 1142 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda, Denizbank A.Ş.'den yurtiçi ve yurtdışı kaynaklı kredilerinin yabancı para cinsinden olduğu, buna karşılık kredilerin teminatı olarak verilmiş olan taşınmaz ipotek bedellerinin TL cinsinden tesis edilmiş olduğu ve bunlar arasında uyum sağlamak maksadıyla ipotek teminatlarının yeniden düzenlenmesi yapılarak ipotek tutarlarının bankacılık uygulamaları çerçevesinde kredilerle tutarlı hale gelmesi için banka ile ortak çalışma yapılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in 15 Haziran 2017 tarih ve 963 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda maliki olduğu,

Muğla İli, Marmaris İlçesi, Orhaniye Köyü, 1906 parsel no, 1 paftada kayıtlı Turizm Tesisi (Martı Hemithea Otel) vasıflı taşınmaz üzerinde, Şirketin DENİZBANK A.Ş. yurtiçi ve yurtdışı şubelerinden kullandığı ve kullanacağı her türlü kredilerin teminatı olarak 3. Dereceden 30.000.000,00 (OtuzMilyonTürkLirası) TL'lık ipotek tesis edilmesine,

Muğla ili, Marmaris İlçesi, İçmeler Köyü, 1520 parsel no, 2 paftada kayıtlı Turizm Tesisi (Martı Resort Otel) vasıflı taşınmaz üzerinde, Şirketin DENİZBANK A.Ş. yurtiçi ve yurtdışı şubelerinden kullandığı ve kullanacağı her türlü kredilerin teminatı olarak 5. Dereceden 143.000.000,00 (YüzKırkÜçMilyonTürkLirası) TL'lık ipotek tesis edilmesine,

Muğla İli,Marmaris İlçesi, İçmeler Köyü, 1605 parsel no, 2 paftada kayıtlı Turizm Tesisi (Martı La Perla Otel) vasıflı taşınmaz üzerinde, Şirketin DENİZBANK A.Ş. yurtiçi ve yurtdışı şubelerinden kullandığı ve kullanacağı her türlü kredilerin teminatı olarak 2. Dereceden 43.500.000,00 (KırkÜçMilyonBeş YüzBinTürkLirası) TL'lık ipotek tesis edilmesine,

Muğla İli, Marmaris İlçesi, Orhaniye Köyü, 1897 ve 1901 parsel no da ve 1 paftada kayıtlı taşınmazlar üzerinde, Şirketin DENİZBANK A.Ş. yurtiçi ve yurtdışı şubelerinden kullandığı ve kullanacağı her türlü kredilerin teminatı olarak 1. Dereceden 1.000.000,00 (BirMilyonTürkLirası) TL'lık ipotek tesis edilmesine karar verilmiştir.

Denizbank A.Ş. lehine Muğla ili Marmaris İlçesi İçmeler Köyü Martı Resort tesisinin bulunduğu 1520 no.lu parsel üzerine 18.04.2018 tarihinde 143.000.000 TL 5.derece ipotek ve Martı La Perla tesisinin bulunduğu 1605 no.lu parsel üzerine 18.04.2018 tarihinde 43.500.000 TL 2.derece ipotek tesis edilmiştir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

I-) Şirketin işletme sermayesi ihtiyacının karşılanması amacıyla uluslararası piyasalarda yabancı finans kuruluşları ile yapılan görüşmelerimiz neticesinde, Şirket ile GEM Global Yield Fund LLC SCS ("GEM") ve GEM Investments America, LLC ile Şirket ortakları Nurullah Emre Narin ve Pakize Oya Narin arasında Şirkete, imza tarihinden itibaren (3) yıllık süre içinde, en fazla 59.400.000 TL tutarında özkaynak finansmanı sağlaması amacıyla, 28.03.2018 tarihinde Sermaye İştirak Taahhüdü ve Pay Ödünç Sözleşmesi (Subscription Commitment and Share Lending Agreement) imzalanmıştır. Sözü edilen azami tutarın, 45.000.000 TL tutarındaki kısmı 3 yıl süreyle yararlanılabilecek Sermaye İştirak Programı kapsamında sağlanacak olup, 14.400.000 TL tutarındaki kısmı ise, GEM'in 3 yıl içerisinde, 8 Milyon adet Şirket hissesini, beher hisse değeri 1,80 TL bedel üzerinden satın alma hakkını kullanması durumunda sağlanacaktır.

Sözleşmenin karşı tarafı olan GEM , Global Emerging Markets tarafından yönetilmekte olan uluslararası bir yatırım fonu olup, Global Emerging Markets 1991 yılında kurulmuş, Amerika Birleşik Devletleri merkezli ve dünya üzerinde 68 ülkede 375 şirkete yaklaşık 3,4 milyar USD tutarında yatırım yapmış olan bir yatırım grubudur.

Sözleşme ile mutabık kalınmış olan finansman yapısı aşağıdaki gibidir:

1- Sözleşme ile GEM, imza tarihini takip eden 3 (üç) yıllık süre içinde, Şirket yönetiminin talebine ve GEM'in mutabakatına bağlı olarak, toplamda 45.000.000 TL'ni geçmemek kaydıyla, Şirket paylarına iştirak etmeyi taahhüt etmektedir.

2- Belirlenmiş olan süre içerisinde ve öngörülen tavan limite tabi olmak kaydıyla, GEM'in sağlayacağı fonun tutarı ve bunun zamanı, Şirket yönetimi tarafından ve Şirket'in yatırım ve finansman ihtiyaçları gözetilerek belirlenecek olup, söz konusu finansman işlemi birden fazla seferde ve farklı tutarlarda gerçekleştirilebilir.

3- GEM'in sözleşme çerçevesinde yapacağı sermaye iştiraklerinde GEM'e tahsisli olarak satılacak olan Şirket paylarının fiyatı, Şirket yönetimi tarafından belirlenebilecek asgari pay fiyatının altında olmamak şartıyla, katılma davetinin yapıldığı tarihi takip eden 15 işlem gününde oluşan ortalama piyasa fiyatı üzerinden %10 indirimli olarak belirlenecektir.

4- Yukarıda bahsi geçen 15 işlem günü sonunda hesaplanan toplam pay bedeli GEM tarafından Şirketimiz hesaplarına sermaye avansı olarak yatırılacak ve sermaye artırımının tamamlanmasını takiben, arttırılan sermayeyi temsil eden payların GEM'e teslimi ile Şirket yükümlülüğü sona erecektir. Sermaye artırımının tamamlanmasına kadar geçecek süre içerisinde Şirket ortaklarından Nurullah Emre Narin ve Pakize Oya Narin tarafından taahhüt edilen iştirak tutarı sayısında pay GEM'e ödünç olarak teslim edilecek ve sermaye artırımı sonunda bu ödünç paylar ilgili ortaklara iade edilecektir. GEM Şirketimiz ortaklarından ödünç alacağı payları satma hak ve yetkisine sahiptir.

5- Bunların yanı sıra anılan Sözleşme kapsamında GEM, 3 (üç) yıl süre ile geçerli olmak üzere, Şirketimize ait 8.000.000 adet pay üzerinde 1,80 TL bedel ile (toplam tutar 14.400.000 TL'dir) kullanabileceği alım hakkı (call-option) sahibi olmaktadır. Bu hakkın GEM tarafından kullanılması halinde alımı talep edilecek olan paylar, öngörülmüş olan pay fiyatı karşılığında Şirket veya Şirket ortakları tarafından GEM'e teslim edilecektir.

6- Sözleşme uyarınca GEM'in Şirketin sermayesindeki ortaklık oranının hiçbir zaman sermayenin %20'sini geçmemesi yönünde mutabık kalınmıştır.

Bu süreç dahilinde ortaya çıkacak, Şirket hisselerinin değerini ve/veya yatırımcıların kararını etkileyebilecek nitelikteki hususlar ve işlemlere ilişkin gelişmeler derhal kamuya açıklanacaktır.

Tasarruf sahiplerimizin ve kamuoyunun bilgisine sunulmuş olup bu durum 29 Mart 2018 tarihinde KAP aracılığı ile duyurulmuştur.

J-) Şirketimizin 21.02.2018 tarih 1165 sayılı Yönetim Kurulu kararına istinaden yapılan görüşmelerde, şirketimize yönelik tespit edilen işbirliği taleplerinin etkin bir şekilde değerlendirilmesi için 16 Nisan 2018 tarihinde sektörün köklü kuruluşlarından Londra Merkezli Servotel ile Danışmanlık sözleşmesi imzalanmıştır.

Sözleşmenin kapsamı, uluslararası otel zincirleriyle işletme alanında büyümeye yönelik stratejik işbirliği, Joint Venture ve / veya ortak yeni marka oluşturulması imkanlarının değerlendirilmesi, marka entegrasyonu, ve mevcut projelerimiz için yatırımcı bulunması konularında görüşmelere aracılık ve danışmanlık hizmeti alınmasıdır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

İmzalanan sözleşme ile Martı grubunun uluslararası satış, pazarlama ve yatırım olanakları artırılarak, grubun karlı bir şekilde büyümesine gereken katkıyı sağlaması hedeflenmektedir.

Son dönemde turizm sektöründe gözlemlenen artan yabancı ilgisi ve Martı Grubu'nun sahip olduğu turizm yetkinliğinin doğru işbirlikleri ile desteklenmesi sağlanarak, böylelikle sektörün parlak gelecek potansiyelinin güçlü bir sinerjiye kavuşması planlanmaktadır.

Servotel, 1984'ten beri turizm ve yaşamsal gayrimenkul yatırımları alanında 43 ülkede geliştirme, planlama, strateji danışmanlığı ve yatırım bankacılığı hizmetleri vermektedir. Londra haricinde Doğu Avrupa, Akdeniz, Orta Doğu, Orta Asya ve Afrika bölgesel merkez ofisi İstanbul'da bulunan Servotel'in Türkiye özelindeki tecrübeleri arasında, İstanbul İzmir Ankara ve Bodrum başta olmak üzere 15 şehirde, Kempinski, Four Seasons, Mandarin Oriental, Starwood, Marriott, Wyndham, Intercontinental, Hilton, Accor, Raffles / Fairmont / Swissotel ve Banyan Tree gibi otel gruplarınca markalanan projelerde yatırım danışmanlığı, proje geliştirme danışmanlığı ve varlık yönetimi çalışmaları bulunmakta olup bu durum 17 Nisan 2018 tarihinde KAP aracılığı ile duyurulmuştur.

K-) Yönetim Kurulu Kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 05.03.2018 tarih ve 2488 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 14.03.2018 tarih ve 32774898 sayılı yazısı ile gerekli izinleri alınan, Şirket Esas Sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6. maddesi ve "Toplantı Yeri" başlıklı 22.maddesinin değiştirilmesi ve Kayıtlı Sermaye Tavan süresinin 2018-2022 yılları arasında 400.000.000 TL ye çıkarılması hususu 22.03.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında ortakların onayına sunulmuş ve kabul edilmiştir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili maddelerinin değiştirilmesine ilişkin Genel Kurul'da kabul edilen tadil metni 12.04.2018 tarihinde tescil edilerek 24.04.2018 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.