

**MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER  
ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL**

# MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

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

# MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

|                                                      | Notlar | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>Cari dönem<br>30 Eylül 2020 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>Geçmiş dönem<br>31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                     |        |                                                                   |                                                                    |
| <b>Dönen varlıklar</b>                               |        | <b>116.821.039</b>                                                | <b>129.830.110</b>                                                 |
| Nakit ve nakit benzerleri                            | 3      | 116.404.908                                                       | 129.488.706                                                        |
| Ticari alacaklar                                     | 4      | 29.910                                                            | 59.765                                                             |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar      | 4      | 29.910                                                            | 59.765                                                             |
| Stoklar                                              | 5      | 7.016                                                             | 7.663                                                              |
| Peşin ödenmiş giderler                               | 9      | 41.506                                                            | 7.993                                                              |
| - İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler          | 9,20   | 30.524                                                            | 5.505                                                              |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler  | 9      | 10.982                                                            | 2.488                                                              |
| Diğer dönen varlıklar                                | 9      | 337.699                                                           | 265.983                                                            |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar | 9      | 337.699                                                           | 265.983                                                            |
| <b>Duran varlıklar</b>                               |        | <b>58.157.416</b>                                                 | <b>35.086.892</b>                                                  |
| Diğer alacaklar                                      | 9      | 6.628                                                             | 6.628                                                              |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar       | 9      | 6.628                                                             | 6.628                                                              |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                        | 6      | 18.483.282                                                        | 19.544.928                                                         |
| Maddi duran varlıklar                                | 7      | 15.397.880                                                        | 15.511.745                                                         |
| Maddi olmayan duran varlıklar                        | 8      | 24.267.567                                                        | 23.260                                                             |
| Peşin ödenmiş giderler                               | 9      | 2.059                                                             | 331                                                                |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler  | 9      | 2.059                                                             | 331                                                                |
| <b>Toplam varlıklar</b>                              |        | <b>174.978.455</b>                                                | <b>164.917.002</b>                                                 |

1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait özet finansal tablolar, 27 Ekim 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

# MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

|                                                                                                                      | Notlar    | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>Cari dönem<br>30 Eylül 2020 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş<br>Geçmiş dönem<br>31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>Kaynaklar</b>                                                                                                     |           |                                                                   |                                                                    |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                                                     |           | <b>9.459.258</b>                                                  | <b>8.350.265</b>                                                   |
| Ticari borçlar                                                                                                       | 4         | 165.325                                                           | 353.843                                                            |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                                                                                  | 4,20      | 60.455                                                            | 281.421                                                            |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                                                          | 4         | 104.870                                                           | 72.422                                                             |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                                                     | 9         | 205.448                                                           | 111.139                                                            |
| Diğer borçlar                                                                                                        | 9         | 42.416                                                            | 10.798                                                             |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                                                           | 9         | 42.416                                                            | 10.798                                                             |
| Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)                                | 9         | 4.766.831                                                         | 4.779.332                                                          |
| - İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar) | 9         | 4.766.831                                                         | 4.779.332                                                          |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                                                         | 18        | 1.184.841                                                         | 389.047                                                            |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                                              |           | 3.094.397                                                         | 2.706.106                                                          |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                                                     | 10        | 37.632                                                            | 49.247                                                             |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                                                      | 9         | 3.056.765                                                         | 2.656.859                                                          |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                                                     |           | <b>65.015.658</b>                                                 | <b>68.435.568</b>                                                  |
| Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)                                | 9         | 64.300.669                                                        | 67.839.085                                                         |
| - İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar) | 9         | 64.300.669                                                        | 67.839.085                                                         |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                                              | 10        | 714.989                                                           | 596.483                                                            |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                                                     | 10        | 714.989                                                           | 596.483                                                            |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                                                   |           | <b>100.503.539</b>                                                | <b>88.131.169</b>                                                  |
| Ödenmiş sermaye                                                                                                      | 11        | 5.515.536                                                         | 5.515.536                                                          |
| Sermaye düzeltme farkları                                                                                            | 11        | 56.769.483                                                        | 56.769.483                                                         |
| Geri alınmış paylar (-)                                                                                              | 11        | (2.839.746)                                                       | (2.839.746)                                                        |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler                                       | 10        | (1.394.535)                                                       | (1.392.755)                                                        |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                                                 | 10        | (1.394.535)                                                       | (1.392.755)                                                        |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                                                  | 11        | 3.680.616                                                         | 3.455.669                                                          |
| - Yasal yedekler                                                                                                     | 11        | 840.870                                                           | 615.923                                                            |
| - Geri alınan paylara ilişkin yedekler                                                                               | 11        | 2.839.746                                                         | 2.839.746                                                          |
| Geçmiş yıllar karları/(zararları)                                                                                    |           | 26.398.035                                                        | 9.437.681                                                          |
| Net dönem karı                                                                                                       |           | 12.374.150                                                        | 17.185.301                                                         |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                                                              |           | <b>174.978.455</b>                                                | <b>164.917.002</b>                                                 |
| <b>Taahhütler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler</b>                                                               | <b>21</b> |                                                                   |                                                                    |

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

|                                                 |        | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>Cari dönem | 1 Ocak - 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak - 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak - 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|-------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                 | Notlar |                                                  |                                      |                                      |                                      |
| Hasılat                                         | 12     | 3.677.812                                        | 1.233.781                            | 3.653.837                            | 1.231.456                            |
| Satışların maliyeti (-)                         | 12, 13 | (2.062.764)                                      | (685.929)                            | (1.819.312)                          | (586.046)                            |
| <b>Brüt kar</b>                                 |        | <b>1.615.048</b>                                 | <b>547.852</b>                       | <b>1.834.525</b>                     | <b>645.410</b>                       |
| Genel yönetim giderleri (-)                     | 13, 14 | (2.133.705)                                      | (724.618)                            | (1.953.530)                          | (570.454)                            |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler              | 15     | 24.622                                           | 8.855                                | 33.782                               | 15.446                               |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)          | 15     | (332)                                            | -                                    | (104)                                | -                                    |
| <b>Esas faaliyet zararı</b>                     |        | <b>(494.367)</b>                                 | <b>(167.911)</b>                     | <b>(85.327)</b>                      | <b>90.402</b>                        |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler               | 16     | 36.991                                           | 3.349                                | 47.300                               | -                                    |
| <b>Finansman geliri öncesi faaliyet zararı</b>  |        | <b>(457.376)</b>                                 | <b>(164.562)</b>                     | <b>(38.027)</b>                      | <b>90.402</b>                        |
| Finansman gelirleri                             | 17     | 17.875.170                                       | 7.182.124                            | 20.692.571                           | 6.727.733                            |
| Finansman giderleri (-)                         | 17     | (1.809.724)                                      | (2.235)                              | (3.107.904)                          | (2.213.898)                          |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b> |        | <b>15.608.070</b>                                | <b>7.015.327</b>                     | <b>17.546.640</b>                    | <b>4.604.237</b>                     |
| Dönem vergi gideri                              | 18     | (3.233.920)                                      | (1.488.615)                          | (3.649.434)                          | (997.780)                            |
| <b>Net dönem karı</b>                           |        | <b>12.374.150</b>                                | <b>5.526.712</b>                     | <b>13.897.206</b>                    | <b>3.606.457</b>                     |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç     | 19     | 0,02244                                          | 0,01002                              | 0,02520                              | 0,00654                              |

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.****1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE  
AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

|                                                                     |           | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>Cari dönem<br>1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2020 | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş<br>Geçmiş dönem<br>1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2019 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                                     | Notlar    |                                                                               |                                |                                                                                 |                                |
| <b>Dönem karı</b>                                                   |           | <b>12.374.150</b>                                                             | <b>5.526.712</b>               | <b>13.897.206</b>                                                               | <b>3.606.457</b>               |
| <b>Kar veya zararda yeniden<br/>sınıflandırılmayacaklar</b>         | 10        | <b>(1.780)</b>                                                                | <b>(55)</b>                    | <b>(1.796)</b>                                                                  | <b>(64)</b>                    |
| <i>Tanımlanmış fayda planları<br/>yeniden ölçüm (kayıpları) (*)</i> | 10        | <i>(1.780)</i>                                                                | <i>(55)</i>                    | <i>(1.796)</i>                                                                  | <i>(64)</i>                    |
| <b>Diğer kapsamlı (gider)</b>                                       | <b>10</b> | <b>(1.780)</b>                                                                | <b>(55)</b>                    | <b>(1.796)</b>                                                                  | <b>(64)</b>                    |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                        |           | <b>12.372.370</b>                                                             | <b>5.526.657</b>               | <b>13.895.410</b>                                                               | <b>3.606.393</b>               |

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

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

|                                           | Notlar    | Ödenmiş sermaye  | Sermaye düzeltme farkları | Geri alınmış paylar (-) | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları/ (zararları) | Net dönem karı    | Toplam özkaynaklar |
|-------------------------------------------|-----------|------------------|---------------------------|-------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler</b>   | <b>11</b> | <b>5.515.536</b> | <b>56.769.483</b>         | <b>(2.839.746)</b>      | <b>(1.382.711)</b>                                 | <b>2.839.746</b>                    | <b>(3.276.838)</b>                 | <b>13.330.442</b> | <b>70.955.912</b>  |
| Transferler                               |           | -                | -                         | -                       | -                                                  | 615.923                             | 12.714.519                         | (13.330.442)      | -                  |
| Dönem karı                                |           | -                | -                         | -                       | -                                                  | -                                   | -                                  | 13.897.206        | 13.897.206         |
| Diğer kapsamlı gider                      | 10        | -                | -                         | -                       | (1.796)                                            | -                                   | -                                  | -                 | (1.796)            |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider)           |           | -                | -                         | -                       | (1.796)                                            | -                                   | -                                  | 13.897.206        | 13.895.410         |
| <b>30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>11</b> | <b>5.515.536</b> | <b>56.769.483</b>         | <b>(2.839.746)</b>      | <b>(1.384.507)</b>                                 | <b>3.455.669</b>                    | <b>9.437.681</b>                   | <b>13.897.206</b> | <b>84.851.322</b>  |
| <b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler</b>   | <b>11</b> | <b>5.515.536</b> | <b>56.769.483</b>         | <b>(2.839.746)</b>      | <b>(1.392.755)</b>                                 | <b>3.455.669</b>                    | <b>9.437.681</b>                   | <b>17.185.301</b> | <b>88.131.169</b>  |
| Transferler                               |           | -                | -                         | -                       | -                                                  | 224.947                             | 16.960.354                         | (17.185.301)      | -                  |
| Dönem karı                                |           | -                | -                         | -                       | -                                                  | -                                   | -                                  | 12.374.150        | 12.374.150         |
| Diğer kapsamlı gider                      | 10        | -                | -                         | -                       | (1.780)                                            | -                                   | -                                  | -                 | (1.780)            |
| Toplam kapsamlı gelir/(gider)             |           | -                | -                         | -                       | (1.780)                                            | -                                   | -                                  | 12.374.150        | 12.372.370         |
| <b>30 Eylül 2020 itibarıyla bakiyeler</b> | <b>11</b> | <b>5.515.536</b> | <b>56.769.483</b>         | <b>(2.839.746)</b>      | <b>(1.394.535)</b>                                 | <b>3.680.616</b>                    | <b>26.398.035</b>                  | <b>12.374.150</b> | <b>100.503.539</b> |

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

## 1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                                               |            | Bağımsız<br>denetimden geçmemiş<br>Cari dönem<br>1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | Bağımsız<br>denetimden geçmemiş<br>Geçmiş dönem<br>1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                               | Notlar     |                                                                            |                                                                              |
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları:</b>                                                            |            |                                                                            |                                                                              |
| <b>Dönem karı</b>                                                                                             |            | <b>12.374.150</b>                                                          | <b>13.897.206</b>                                                            |
| <b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</b>                                                      |            | <b>(4.276.125)</b>                                                         | <b>(13.498.074)</b>                                                          |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                              | 6, 7, 8,13 | 1.860.828                                                                  | 1.521.113                                                                    |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                            |            | 505.017                                                                    | 461.343                                                                      |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                     | 10         | 105.111                                                                    | 116.601                                                                      |
| Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                      | 9          | 399.906                                                                    | 344.742                                                                      |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                          | 17         | (6.287.982)                                                                | (15.564.775)                                                                 |
| Faiz (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler                                                                       | 17         | (6.294.358)                                                                | (15.567.858)                                                                 |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                         | 17         | 6.376                                                                      | 3.083                                                                        |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                           | 18         | 3.233.920                                                                  | 3.649.434                                                                    |
| Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler                                                                |            | (3.550.917)                                                                | (3.517.889)                                                                  |
| Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler         | 16         | (6.060)                                                                    | -                                                                            |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler | 16         | (30.931)                                                                   | (47.300)                                                                     |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</b>                                                           |            | <b>(2.577.172)</b>                                                         | <b>(3.608.827)</b>                                                           |
| Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler                                                    |            | 29.855                                                                     | 30.918                                                                       |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)                                              |            | 29.855                                                                     | 30.918                                                                       |
| Stoklardaki azalışlar ile ilgili düzeltmeler                                                                  |            | 647                                                                        | 647                                                                          |
| Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler                                                              |            | (188.518)                                                                  | 5.507                                                                        |
| İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış                                                                   |            | (220.966)                                                                  | 109.482                                                                      |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış                                                           |            | 32.448                                                                     | (103.975)                                                                    |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler                                        |            | 125.927                                                                    | (25.948)                                                                     |
| İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış                                      |            | 125.927                                                                    | (25.948)                                                                     |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler                                  |            | (106.957)                                                                  | (152.511)                                                                    |
| Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)                                                       |            | (106.957)                                                                  | (152.511)                                                                    |
| Vergi iadeleri (ödemeleri)                                                                                    |            | (2.438.126)                                                                | (3.467.440)                                                                  |
| <b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen / (faaliyetlerinde kullanılan) nakit akışları:</b>                    |            | <b>5.520.853</b>                                                           | <b>(3.209.695)</b>                                                           |
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları:</b>                                                            |            |                                                                            |                                                                              |
| Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri                                                     |            | 6.060                                                                      | -                                                                            |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                                      | 7          | (293.451)                                                                  | (967.064)                                                                    |
| Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                              | 8          | (24.622.173)                                                               | -                                                                            |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışından kaynaklanan nakit girişleri                                        |            | 30.931                                                                     | 53.100                                                                       |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                              | 6          | (14.000)                                                                   | -                                                                            |
| Alınan faiz                                                                                                   |            | 6.625.927                                                                  | 15.787.664                                                                   |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen nakit akışları:</b>                                     |            | <b>(18.266.706)</b>                                                        | <b>14.873.700</b>                                                            |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları:</b>                                                          |            |                                                                            |                                                                              |
| Diğer nakit çıkışları                                                                                         | 17         | (6.376)                                                                    | (3.083)                                                                      |
| <b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları:</b>                                                   |            | <b>(6.376)</b>                                                             | <b>(3.083)</b>                                                               |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)                                                             |            | (12.752.229)                                                               | 11.660.922                                                                   |
| <b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                                                   |            | <b>128.703.836</b>                                                         | <b>114.073.602</b>                                                           |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (Not 3)</b>                                                           | 3          | <b>115.951.607</b>                                                         | <b>125.734.524</b>                                                           |

Takip eden notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket'in Marmaris ve Antalya'da birer tane olmak üzere, iki adet oteli bulunmaktadır. Marmaris'teki otelin yatak kapasitesi 1.078 (31 Aralık 2019: 1.078) olup Antalya'daki otelin yatak kapasitesi 420'dir (31 Aralık 2019: 420). Marmaris'teki otelin üzerine kurulu bulunduğu alan 49 yıllığına Orman Bakanlığı'ndan kiralanmış olup, kira süresi 2035 yılında dolacakken Şirket Yönetim Kurulu tarafından "Kamu Taşınmazları Üzerindeki Turizm Yatırımlarının Sürelerinin Uzatılması ile Satışına İlişkin Yönetmelik" hükümleri doğrultusunda Mares Otel Turistik Tesisinin irtifak hakkı süresinin uzatılması için başvuruda bulunulmuştur. İrtifak hakkı süresinin uzatılmasına ilişkin başvuru onaylanmış olup, ilgili düzenlemeler uyarınca hesaplanan yararlanma bedeli 31 Ocak 2020 tarihinde 24.288.658 TL olarak peşin ödenmiş ve irtifak hakkı süresi 17 Aralık 2068 tarihine kadar uzatılmıştır (Not 8). Marmaris'teki otel 17 Ekim 2016 tarihinde MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye kiralanmış ve kira süresi 2018 yılında yapılan değişiklikle 1 Mayıs 2035 tarihine kadar uzatılmıştır (Not 6). Not 7'de detayı açıklandığı üzere, Antalya'daki Divan Markası altında hizmet sunmakta olan Talya Otel'i'nin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuştur.

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

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

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

###### 2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Türkiye Muhasebe Standardı No: 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait yıllık finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE  
AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

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

**2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler**

1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

**a) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
  - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
  - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
  - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 16 'Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin' değişiklikler;** 1 Eylül 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

**b) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- **TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri";** 1 Ocak 2023 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.
- **TMS 1, "Finansal tabloların sunumu"** standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün "ödenmesi"nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - **TFRS 3 'İşletme birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - **TMS 16 'Maddi duran varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
  - **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler'** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın ilk kez uygulanması' TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının kuvvetle muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilirler. Vergi avantajının, kuvvetle muhtemel olduğu durumda, mahsup edilebilir mali zararlardan ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket yakın geçmişteki mali performansı dikkate alarak gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karlara ilişkin kuvvetli ihtimal oluşturacak yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve bu değerlendirmeye dayanarak ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenmiş vergi varlığı kaydetmemiştir (Not 18).

##### 2.4 Cari Döneme İlişkin Önemli Değişiklikler

Tüm dünyayı etkisi altına alan COVID-19 salgınından dolayı, gerek Şirket'in içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan yavaşlamalar meydana gelmiştir. Bu süreçte, COVID-19'un Şirket'in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır. Bu kapsamda Şirketin Marmaris'teki Mares Otel tesisi için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş. ile imzalanan Kira Sözleşmesi'nin Yenileme Fonu'na ilişkin hükümlerinin tadil edilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda; 17.10.2016 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen Otel'in yıllık toplam gelirinin %3,5'i tutarındaki Yenileme Fonu 01.01.2020 tarihinden itibaren 4 yıl boyunca Otel'in yıllık toplam gelirinin %1,5'i olarak uygulanacak olup, yıllık minimum 300.000 USD koşulu aranmayacaktır. İzleyen 4 yıl süresince Otel'in yıllık toplam gelirinin %4,5'i oranında Yenileme Fonu ayrılacaktır. İlk 4 yıllık dönemde Yenileme Fonu kapsamında yapılan fiili yatırımın 4 yıllık cironun % 6'sından fazlasına ulaşması halinde aşan kısım, ikinci 4 yıllık dönemdeki yıllık Yenileme Fonu oranının %3,5'dan az olmaması kaydıyla, yıllık yatırıma esas Yenileme Fonu oranından düşülecektir. COVID-19 etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bununla birlikte, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem finansal tabloları hazırlanırken COVID-19 salgınının olası etkileri değerlendirilmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlar gözden geçirilmiştir. Şirket bu kapsamda, 30 Eylül 2020 tarihli ara dönem finansal tablolarında yer alan stoklar, maddi duran varlıkların değerlerinde meydana gelebilecek muhtemel değer düşüklüklerini test etmiş ve herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

#### NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                                | 30 Eylül 2020      | 31 Aralık 2019     |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Banka                          | 116.404.908        | 129.488.706        |
| - TL vadeli mevduat            | 75.332.588         | 98.528.356         |
| - Yabancı para vadeli mevduat  | 41.051.823         | 30.960.350         |
| - Yabancı para vadesiz mevduat | 20.497             | -                  |
|                                | <b>116.404.908</b> | <b>129.488.706</b> |

Şirket'in TL vadeli mevduatlarının ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %12,83'tür ve vadeleri 1 ve 19 Ekim 2020 tarihleridir. (31 Aralık 2019 ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık: %12; vadeleri 2 Ocak - 6 Ocak 2020). Şirket'in ABD Doları vadeli mevduatının ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %2,40'tır ve vadesi 20 Ekim 2020'dir (31 Aralık 2019 ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık: %2,25; vadesi 23 Ocak 2020).

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

|                                        | 30 Eylül 2020      | 30 Eylül 2019      |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Nakit ve nakit benzeri değerler        | 116.404.908        | 123.897.901        |
| Eksi: Faiz tahakkukları                | (453.301)          | (1.116.650)        |
| <b>Nakit ve nakit benzeri değerler</b> | <b>115.951.607</b> | <b>122.781.251</b> |

#### NOT 4 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

|                                                      |                      |                       |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Ticari alacaklar:</b>                             | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar        | 29.910               | 59.765                |
| Şüpheli ticari alacaklar                             | 620.424              | 620.424               |
|                                                      | 650.334              | 680.189               |
| Eksi: Şüpheli ticari alacaklar karşılığı             | (620.424)            | (620.424)             |
| <b>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</b> | <b>29.910</b>        | <b>59.765</b>         |

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

|                                            |                      |                       |
|--------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Ticari borçlar:</b>                     | <b>30 Eylül 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar  | 104.870              | 72.422                |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 20) | 60.455               | 281.421               |
| <b>Toplam kısa vadeli ticari borçlar</b>   | <b>165.325</b>       | <b>353.843</b>        |

#### NOT 5 - STOKLAR

|                | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------|---------------|----------------|
| Ticari mallar  | 4.103         | 4.103          |
| Yakıt stokları | 2.913         | 3.560          |
|                | <b>7.016</b>  | <b>7.663</b>   |

**MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.****30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE  
AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 6 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

|                              | Faydalı Ömür<br>(yıl) | 1 Ocak 2020         | İlaveler           | Çıkışlar        | 30 Eylül 2020       |
|------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| <b>Maliyet</b>               |                       |                     |                    |                 |                     |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 2 - 29                | 1.636.168           | -                  | -               | 1.636.168           |
| Binalar                      | 1 - 40                | 67.815.625          | -                  | -               | 67.815.625          |
| Makina ve teçhizat           | 5 - 25                | 18.223.451          | -                  | -               | 18.223.451          |
| Motorlu araçlar              | 4 - 9                 | 9.378               | -                  | -               | 9.378               |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 1 - 50                | 14.729.615          | 14.000             | (32.313)        | 14.711.302          |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | -                     | 6.300               | -                  | -               | 6.300               |
|                              |                       | <b>102.420.537</b>  | <b>14.000</b>      | <b>(32.313)</b> | <b>102.402.224</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman</b>   |                       |                     |                    |                 |                     |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 2 - 29                | (1.112.920)         | (28.821)           | -               | (1.141.741)         |
| Binalar                      | 1 - 40                | (49.776.376)        | (863.794)          | -               | (50.640.170)        |
| Makina ve teçhizat           | 5 - 25                | (17.535.929)        | (104.046)          | -               | (17.639.975)        |
| Motorlu araçlar              | 4 - 9                 | (9.378)             | -                  | -               | (9.378)             |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 1 - 50                | (14.441.006)        | (78.985)           | 32.313          | (14.487.678)        |
|                              |                       | <b>(82.875.609)</b> | <b>(1.075.646)</b> | <b>32.313</b>   | <b>(83.918.942)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>     |                       | <b>19.544.928</b>   |                    |                 | <b>18.483.282</b>   |

|                              | Faydalı Ömür<br>(yıl) | 1 Ocak 2019         | İlaveler           | Çıkışlar         | 30 Eylül 2019       |
|------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| <b>Maliyet</b>               |                       |                     |                    |                  |                     |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 2 - 29                | 1.636.168           | -                  | -                | 1.636.168           |
| Binalar                      | 1 - 40                | 67.815.625          | -                  | -                | 67.815.625          |
| Makina ve teçhizat           | 5 - 25                | 18.974.428          | -                  | (750.977)        | 18.223.451          |
| Motorlu araçlar              | 4 - 9                 | 9.378               | -                  | -                | 9.378               |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 1 - 50                | 14.951.559          | -                  | (77.077)         | 14.874.482          |
| Yapılmakta olan yatırımlar   |                       | 6.300               | -                  | -                | 6.300               |
|                              |                       | <b>103.393.458</b>  | <b>-</b>           | <b>(828.054)</b> | <b>102.565.404</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman</b>   |                       |                     |                    |                  |                     |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 2 - 29                | (1.074.492)         | (28.821)           | -                | (1.103.313)         |
| Binalar                      | 1 - 40                | (48.624.651)        | (863.794)          | -                | (49.488.445)        |
| Makina ve teçhizat           | 5 - 25                | (18.146.939)        | (105.154)          | 750.977          | (17.501.116)        |
| Motorlu araçlar              | 4 - 9                 | (9.378)             | -                  | -                | (9.378)             |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 1 - 50                | (14.522.267)        | (105.546)          | 71.277           | (14.556.536)        |
|                              |                       | <b>(82.377.727)</b> | <b>(1.103.315)</b> | <b>822.254</b>   | <b>(82.658.788)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>     |                       | <b>21.015.731</b>   |                    |                  | <b>19.906.616</b>   |

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 6 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Şirket, Orman Bakanlığı'nın Taahhüt Senedi ile kendisine tahsis edilmiş olan Marmaris'teki sahada Şirket tarafından yapılan ve işletilmekte olan Mares otelinin (Not 1) Şirket çıkarları açısından en uygun şekilde değerlendirilmesi amacıyla yürütülen çalışmalar neticesinde, 17 Ekim 2016 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından Yazıcı Turizm ile yapılmış olan kira sözleşmesinin feshedilmesine ve Mares Otel'in 10 yıllık süre için MP Hotel Management Turizm İnşaat Yatırım A.Ş.'ye (MP Hotel) kiralanmasına karar verilmiştir. İlgili tarihte yapılan kira sözleşmesi uyarınca Otel'in yıllık kira bedeli kira süresinin başlangıcından itibaren ilk yıl için 1.850.000 ABD Doları, ikinci yıl kira bedeli olarak 1.950.000 ABD Doları, 3.,4.,5. yıllarda 2.000.000 ABD Doları, 6. yıldan başlamak üzere sona erme tarihine kadarki 5 yıllık dönemde ise yıllık 2.250.000 ABD Doları olarak belirlenmiştir. Söz konusu yönetim kurulu kararı 17 Kasım 2016 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiştir. Şirket yönetim kurulunun 20 Şubat 2018 tarihli kararı ile MP Hotel ile 17 Kasım 2026 tarihine kadar geçerli olan kira sözleşmesinin 1 Mayıs 2035 tarihine kadar uzatılmasına karar verilmiştir. Sözleşmede öngörülen değişiklik ile 17 Kasım 2017 tarihinden kira süresi sonu olan 1 Mayıs 2035 tarihine kadarki dönem için toplam kira bedeli 20.000.000 ABD Doları + KDV olarak belirlenmiştir. Yeni sözleşme uyarınca, toplam kira bedelinden kiracı tarafından Kasım 2017'de ödenen 1.950.000 ABD Doları + KDV'nin mahsubu sonrası bakiye tutar 2018 yılı içerisinde tahsil edilmiştir. Söz konusu Yönetim Kurulu kararı 20 Mart 2018 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında kabul edilmiştir.

Mares Otel turistik tesisinin irtifak hakkı süresi; ilgili düzenlemeler uyarınca hesaplanan yararlanma bedelinin 31 Ocak 2020 tarihinde 24.288.658 TL olarak ödenmesine bağlı olarak 17 Aralık 2068 tarihine kadar uzatılmıştır (Not 8).

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, Şirket yönetimi tarafından indirgenmiş nakit akım yöntemine göre ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan irtifak hakkı ve kira sözleşmesi şartları uyarınca 238.957.989 TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri 92.337.813 TL olup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bilanço tarihi sonrasında uzatılan yeni irtifak hakkı süresi baz alınarak ve süre uzatım yararlanma bedeli ödemesi hariç gerçeğe uygun değer ise 189.913.192 TL olarak hesaplanmıştır). Gerçeğe uygun değer tespitinde kullanılan hiyerarşi seviyesi "Seviye 3"tür. Gerçeğe uygun değer hesaplanırken, mevcut kiracıyla yürürlükte olan sözleşmeye ilişkin dönem (1 Mayıs 2035 tarihine kadar) için ABD Doları bazında indirgeme faiz oranı yıllık %7,2 ve masraf artış oranı yıllık %2 olarak kullanılmıştır. Uzatılan yeni irtifak hakkı dönemi (1 Mayıs 2035 - 17 Aralık 2068 arası) için ise ABD Doları bazında indirgeme faiz oranı risk primi dahil yıllık %8,0 olarak kullanılmıştır.

Şirket, 1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap döneminde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden elde ettiği 3.551.377 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 3.538.416 TL) tutarındaki kira gelirini satış gelirleri hesabında muhasebeleştirmiştir. İlgili kira geliri sabit olup herhangi bir koşula bağlı bulunmamaktadır. Cari dönem amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemine ilişkin yatırım amaçlı gayrimenkuller için katlanılan amortisman giderleri hariç doğrudan faaliyet giderleri (sigorta, ecrimisil, orman bakanlığı kira, emlak vergisi, dava takip ve müşavirlik hizmetleri ve diğer giderler) toplamı 193.356 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 314.370 TL).

**MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.****30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE  
AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                                | Faydalı Ömür<br>(yıl) | 1 Ocak 2020       | İlaveler       | Çıkışlar        | 30 Eylül 2020     |
|--------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| <b>Maliyet</b>                 |                       |                   |                |                 |                   |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri   | 13 - 25               | 541.893           | -              | -               | 541.893           |
| Binalar                        | 1 - 50                | 47.254.749        | -              | -               | 47.254.749        |
| Makina ve teçhizat             | 4 - 15                | 17.423.449        | -              | -               | 17.423.449        |
| Motorlu araçlar                | 4 - 6                 | 122.506           | -              | -               | 122.506           |
| Döşeme ve demirbaşlar          | 1 - 50                | 13.293.702        | -              | (30.372)        | 13.263.330        |
| Özel maliyetler                | -                     | 254.448           | -              | -               | 254.448           |
| Yapılmakta olan yatırımlar (*) | -                     | 4.921.388         | 293.451        | -               | 5.214.839         |
|                                |                       | <b>83.812.135</b> | <b>293.451</b> | <b>(30.372)</b> | <b>84.075.214</b> |

|                              |         |                     |                  |               |                     |
|------------------------------|---------|---------------------|------------------|---------------|---------------------|
| <b>Birikmiş amortisman</b>   |         |                     |                  |               |                     |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 13 - 25 | (405.035)           | (11.868)         | -             | (416.903)           |
| Binalar                      | 1 - 50  | (36.861.067)        | (375.485)        | -             | (37.236.552)        |
| Makina ve teçhizat           | 4 - 15  | (17.398.778)        | (5.221)          | -             | (17.403.999)        |
| Motorlu araçlar              | 4 - 6   | (122.506)           | -                | -             | (122.506)           |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 1 - 50  | (13.258.556)        | (14.742)         | 30.372        | (13.242.926)        |
| Özel maliyetler              | -       | (254.448)           | -                | -             | (254.448)           |
|                              |         | <b>(68.300.390)</b> | <b>(407.316)</b> | <b>30.372</b> | <b>(68.677.334)</b> |

|                          |                   |                   |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Net defter değeri</b> | <b>15.511.745</b> | <b>15.397.880</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|

(\*) Cari yıl girişleri; imar planı süreciyle ilgili ödemelerden ve elzem görülen tadilat çalışmaları için yapılan harcamalardan oluşmaktadır.

|                              | Faydalı Ömür<br>(yıl) | 1 Ocak 2019       | İlaveler       | Çıkışlar | 30 Eylül 2019     |
|------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------|----------|-------------------|
| <b>Maliyet</b>               |                       |                   |                |          |                   |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 13 - 25               | 541.893           | -              | -        | 541.893           |
| Binalar                      | 1 - 50                | 47.137.294        | 117.455        | -        | 47.254.749        |
| Makina ve teçhizat           | 4 - 15                | 17.423.449        | -              | -        | 17.423.449        |
| Motorlu araçlar              | 4 - 6                 | 122.506           | -              | -        | 122.506           |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 1 - 50                | 13.308.970        | 1.091          | -        | 13.310.061        |
| Özel maliyetler              | -                     | 254.448           | -              | -        | 254.448           |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | -                     | 4.041.975         | 848.518        | -        | 4.890.493         |
|                              |                       | <b>82.830.535</b> | <b>967.064</b> | <b>-</b> | <b>83.797.599</b> |

|                              |         |                     |                  |          |                     |
|------------------------------|---------|---------------------|------------------|----------|---------------------|
| <b>Birikmiş amortisman</b>   |         |                     |                  |          |                     |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 13 - 25 | (388.684)           | (12.396)         | -        | (401.080)           |
| Binalar                      | 1 - 50  | (36.361.400)        | (374.506)        | -        | (36.735.906)        |
| akina ve teçhizat            | 4 - 15  | (17.390.462)        | (6.310)          | -        | (17.396.772)        |
| Motorlu araçlar              | 4 - 6   | (122.506)           | -                | -        | (122.506)           |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 1 - 50  | (13.245.673)        | (23.589)         | -        | (13.269.262)        |
| Özel maliyetler              | -       | (254.448)           | -                | -        | (254.448)           |
|                              |         | <b>(67.763.173)</b> | <b>(416.801)</b> | <b>-</b> | <b>(68.179.974)</b> |

|                          |                   |                   |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Net defter değeri</b> | <b>15.067.362</b> | <b>15.617.625</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 7 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ekonomik ömürlerini doldurmuş duran varlıkların elde etme maliyetleri 67.140.267 TL'dir (31 Aralık 2019: 66.860.225 TL). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki ipotekler 45.000 TL (31 Aralık 2019: 45.000 TL) tutarındadır. Cari dönem amortisman giderleri kar veya zarar tablosunda "genel yönetim giderleri" ve "satışların maliyeti" içerisinde sınıflandırılmıştır.

Şirket'in maddi duran varlıkları Antalya'da bulunan Talya Otel'i'ne aittir. Talya Otel'i'nin yeniden yapım dahil renovasyon imkanlarına yönelik ön incelemeler ve hukuki açıdan yapılması gereken işlemlere dair resmi makamlar ile görüşmeler ve ilgili hukuki süreç bu finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla devam etmektedir. Ancak söz konusu görüşmelerin uzaması nedeniyle, Şirket 2 Nisan 2013 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Talya Otel'i'nin mevcut yapısı yeterli kalite ve karlılık ile faaliyetlerinin devamına imkan vermediğinden, söz konusu yeniden yapım için resmi makamlardan gerekli izinlerin alınması ve ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasına yönelik çalışmaların devam ettirilmesine ve otelin yeniden yapımı tamamlanıncaya kadar tesisin geçici süreliğine kapatılmasına karar vermiştir. Geline aşamada Divan Antalya Talya Otel'i'nin faaliyetleri 13 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla durdurulmuş olup bu tarih ve sonrası için Divan Antalya Talya Otel'i herhangi bir rezervasyon kabul etmemiştir. Talya Otel'i'nin imar durumu ile ilgili olarak bir kısım şahıslar tarafından açılan davada istinaf yolu açık olmak üzere Mahkeme tarafından Talya Otel'i'nin bulunduğu arsa ile ilgili 1/5000 ölçekli imar planı ve 1/1000 ölçekli uygulama imar planının Şirket aleyhine iptaline karar verilmiştir. Söz konusu karara karşı Konya Bölge İdare Mahkemesi nezdinde diğer davalılar Antalya Büyükşehir Belediye Başkanlığı ve Muratpaşa Belediye Başkanlığı ile birlikte Şirket'in müdahil olarak yapmış olduğu istinaf yolu ile itiraz başvurusunun ve davalıların başvurularının esastan reddine karar verilmiştir. Söz konusu karar, davalılar tarafından Danıştay nezdinde temyiz edilmiş olup, Şirket tarafından da karara karşı müdahil sıfatıyla Danıştay nezdinde temyiz yoluna başvurulmuştur. 2017 yılında başlayan bu süreçte son olarak Danıştay tarafından ilgili temyiz başvurusu reddedilmiş ve verilen iptal kararı kesinleşmiştir.

Diğer taraftan Şirket tarafından; Danıştay nezdinde süreç devam ederken aynı zamanda planlama çalışmalarına da devam edilmesi amacıyla Şirketin arsasının dahil olduğu ve Hazine'nin mülkiyetinde bulunan taşınmazın yer aldığı bölgeye ilişkin olarak, Mahkeme kararı ile uyumlu 1/5000 ölçekli imar planı tadilatı talebi ile Mahkeme kararı ve 1/5000 ölçekli İmar Planı ile uyumlu olarak sunulan 1/1000 Ölçekli Uygulama İmar Planı teklifi onaylanarak kesinleştirilmiştir. Talya Otelinin bulunduğu alana ilişkin imar planlarının onay süreçlerinin tamamlanmasıyla birlikte imar uygulaması çalışmalarına başlanmış ve bu çerçevede parselasyon işlemi yapılmış olup kesinleşen parselasyon tapu ve kadastroda tescil edilmiştir. Öte yandan, imar planının iptali talebi ile bir kısım şahıslar tarafından dava açıldığı ve davada keşif ve bilirkişi incelemesi yapıldığı hususunda bilgi edinilmiş olup, yargı sürecinin takip edilebilmesi için Şirket tarafından söz konusu davada müdahale talep edilmesi değerlendirilebilecektir. Yargı sürecine de bağlı olarak ruhsat ve izinlerin alınması gibi ilgili bütün idari işlem ve süreçlerin tamamlanmasından sonra yatırım çalışmalarına başlanabilecektir.

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 8 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|                          | 1 Ocak 2020   | İlaveler (*) | 30 Eylül 2020     |
|--------------------------|---------------|--------------|-------------------|
| Haklar                   | 649.371       | 24.622.173   | 25.271.544        |
| Birikmiş itfa payları    | (626.111)     | (377.866)    | (1.003.977)       |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>23.260</b> |              | <b>24.267.567</b> |

|                          | 1 Ocak 2019   | İlaveler | 30 Eylül 2019 |
|--------------------------|---------------|----------|---------------|
| Haklar                   | 649.371       | -        | 649.371       |
| Birikmiş itfa payları    | (624.781)     | (997)    | (625.778)     |
| <b>Net defter değeri</b> | <b>24.590</b> |          | <b>23.593</b> |

(\*) İlgili tutarın 24.288.658 TL'lik kısmı Mares Otel turistik tesisinin, irtifak hakkı süresinin 17 Aralık 2068 tarihine kadar uzatılmasına ilişkin hesaplanan yararlanma bedelinden oluşmaktadır (Not 6).

#### NOT 9- DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE KARŞILIKLAR İLE ERTELENMİŞ GELİRLER

##### a) Diğer dönen varlıklar

|              | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|--------------|----------------|----------------|
| Devreden KDV | 337.680        | 265.983        |
| Diğer        | 19             | -              |
|              | <b>337.699</b> | <b>265.983</b> |

##### b) Diğer alacaklar - uzun vadeli

|                                | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------|---------------|----------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 6.628         | 6.628          |
|                                | <b>6.628</b>  | <b>6.628</b>   |

##### c) Peşin ödenmiş giderler

|                                                                                 | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| İlişkili taraflar ile ilgili gelecek aylara ait giderler (Not 20)               | 30.524        | 5.505          |
| İlişkili olmayan taraflar ile ilgili gelecek aylara ait giderler – kısa vadeli  | 10.982        | 2.488          |
| İlişkili olmayan taraflar ile ilgili gelecek yıllara ait giderler – uzun vadeli | 2.059         | 331            |
|                                                                                 | <b>43.565</b> | <b>8.324</b>   |

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 9- DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE KARŞILIKLAR İLE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

##### d) Diğer borçlar - kısa vadeli

|                          | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------|---------------|----------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 42.416        | 10.798         |
|                          | <b>42.416</b> | <b>10.798</b>  |

##### e) Ertelenmiş gelirler

|                                            | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gelecek aylara ait gelirler - kısa vadeli  | 4.766.831         | 4.779.332         |
| Gelecek yıllara ait gelirler - uzun vadeli | 64.300.669        | 67.839.085        |
|                                            | <b>69.067.500</b> | <b>72.618.417</b> |

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

##### f) Diğer kısa vadeli karşılıklar

|                                       | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019   |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Ecrimisil ve kira giderleri karşılığı | 2.698.217        | 2.436.859        |
| Dava gider karşılığı                  | 220.000          | 220.000          |
| Emlak vergisi karşılığı               | 137.923          | -                |
| Diğer                                 | 625              | -                |
|                                       | <b>3.056.765</b> | <b>2.656.859</b> |

Ecrimisil ve kira giderleri için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

|                                   | 2020             | 2019             |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak itibarıyla                 | 2.436.859        | 1.908.330        |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık | 261.358          | 331.021          |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b>        | <b>2.698.217</b> | <b>2.239.351</b> |

Dava karşılıkları için hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

|                            | 2020           | 2019           |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibarıyla          | 220.000        | 135.704        |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b> | <b>220.000</b> | <b>135.704</b> |

Dava karşılıkları devam eden SGK ve iş davaları ile ilgilidir.

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 9 - DİĞER ALACAKLAR, BORÇLAR VE KARŞILIKLAR İLE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

##### g) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

|                          | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek SGK borçları    | 105.080        | 27.594         |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 76.812         | 39.779         |
| Personele borçlar        | 12.636         | 33.888         |
| Diğer                    | 10.920         | 9.878          |
|                          | <b>205.448</b> | <b>111.139</b> |

#### NOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

|                                          | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| İzin yükümlülüğü karşılığı (kısa vadeli) | 37.632         | 49.247         |
| Kıdem tazminatı karşılığı (uzun vadeli)  | 714.989        | 596.483        |
|                                          | <b>752.621</b> | <b>645.730</b> |

Bu dipnotta belirtilen yasal yükümlülüklerin dışında, Şirket'e çalışanların emeklilikleri ile ilgili yükümlülük doğuran herhangi bir sözleşme yoktur. Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile Sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve yasal olarak herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmin edilmesi ile hesaplanır. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında şu aktüer öngörüler kullanılmıştır:

|                              | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Net yıllık iskonto oranı (%) | 4,67          | 4,67           |
| Yıllık enflasyon oranı (%)   | 7,00          | 7,00           |
| Emekli olma olasılığı (%)    | 97,76         | 97,54          |

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup, 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL (1 Temmuz 2019 - 6.379,86 TL) üzerinden hesaplanmıştır.

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 10 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                            | 2020           | 2019           |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak                     | 596.483        | 455.211        |
| Cari yıl hizmet gideri     | 88.870         | 85.064         |
| Faiz gideri                | 27.856         | 25.719         |
| Aktüeryal kayıp            | 1.780          | 1.796          |
| <b>30 Eylül itibarıyla</b> | <b>714.989</b> | <b>567.790</b> |

#### NOT 11 - ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları, tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar                   | 30 Eylül 2020     |               | 31 Aralık 2019    |               |
|-------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                               | TL                | Pay (%)       | TL                | Pay (%)       |
| Koç Holding A.Ş.              | 2.030.326         | 36,81         | 2.030.326         | 36,81         |
| Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. | 1.629.875         | 29,55         | 1.629.875         | 29,55         |
| Halka açık kısım              | 1.379.077         | 25,00         | 1.379.077         | 25,00         |
| Geri alınmış paylar (*)       | 260.798           | 4,73          | 260.798           | 4,73          |
| Koç Ailesi üyeleri            | 215.460           | 3,91          | 215.460           | 3,91          |
|                               | <b>5.515.536</b>  | <b>100,00</b> | <b>5.515.536</b>  | <b>100,00</b> |
| Sermaye düzeltme farkları     | 56.769.483        |               | 56.769.483        |               |
|                               | <b>62.285.019</b> |               | <b>62.285.019</b> |               |

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

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 11 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Geri alınmış paylar ve kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Şirket, Mares Otel'den elde ettiği yıllık kira gelirinin indirilmesi kararına iştirak etmeyen pay sahiplerine 31 Mayıs 2016 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında 1,00 TL nominal değerli pay için 10,79 TL ayrılma hakkı kullanım fiyatı ile ortaklıktan ayrılma hakkı tanımıştır. Bu kapsamda 256.009 TL nominal değerli pay sahipleri ayrılma hakkını kullanmış ve söz konusu paylar 2.762.337 TL karşılığı geri alınmıştır. Ayrıca Şirket'in Mares Otel'in mevcut kiracısı MP Hotel ile kira sözleşmesinin 1 Mayıs 2035 tarihine kadar uzatılmasına kararına iştirak etmeyen pay sahiplerine de 20 Mart 2018 tarihli olağan genel kurul toplantısında 1,00 TL nominal değerli pay için 16,1638 TL ayrılma hakkı kullanım fiyatı ile ortaklıktan ayrılma hakkı tanınmıştır. Bu kapsamda 4.789 TL nominal değerli pay sahibi ayrılma hakkını kullanmış ve söz konusu paylar 77.409 TL karşılığı geri alınmıştır.

Bu tutarlar özkaynaklar altında "Geri alınmış paylar" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. Bu işleme ilişkin olarak, aynı tutarda "Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler" kalemine yedek ayrılmış, söz konusu yedek akçeler nedeniyle geçmiş yıl zararlar kalemine toplam 2.839.746 TL transfer yapılmıştır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Bu tutarların Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, geri alınmış paylara ilişkin geçmiş yıl zararlarından transfer edilen 2.839.746 TL'lik yedek ve 2018 ile 2019 yılı karından yasal yedeklere transfer edilen 840.870 TL'lik tutar dışında kardan ayrılan kısıtlanmış yedeği bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 3.455.669 TL). Şirket'in sermayesi beheri 1 Kr olan 551.553.600 adet hisseden oluşmaktadır.

##### Sermaye düzeltme farkları

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltilmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

#### NOT 12 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

|                         | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2019 |
|-------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Yurtiçi satışlar        | 3.677.812                    | 1.233.781                      | 3.653.837                    | 1.231.456                      |
| <b>Satış gelirleri</b>  | <b>3.677.812</b>             | <b>1.233.781</b>               | <b>3.653.837</b>             | <b>1.231.456</b>               |
| Satışların maliyeti (-) | (2.062.764)                  | (685.929)                      | (1.819.312)                  | (586.046)                      |
| <b>Brüt kar</b>         | <b>1.615.048</b>             | <b>547.852</b>                 | <b>1.834.525</b>             | <b>645.410</b>                 |

**MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.****30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE  
AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 13 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

|                                                  | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2020</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Satışların maliyeti                              | (2.062.764)                           | (685.929)                               | (1.819.312)                           | (586.046)                               |
| Genel yönetim giderleri                          | (2.133.705)                           | (724.618)                               | (1.953.530)                           | (570.454)                               |
|                                                  | <b>(4.196.469)</b>                    | <b>(1.410.547)</b>                      | <b>(3.772.842)</b>                    | <b>(1.156.500)</b>                      |
|                                                  | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2020</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> |
| Amortisman ve itfa payı giderleri<br>(Not 6,7,8) | (1.860.828)                           | (618.206)                               | (1.521.113)                           | (503.847)                               |
| Personel giderleri                               | (1.173.574)                           | (410.397)                               | (1.108.334)                           | (375.640)                               |
| Vergi, resim ve harçlar                          | (427.507)                             | (140.450)                               | (276.605)                             | (13.655)                                |
| Ecrimisil ve kira giderleri                      | (261.358)                             | (87.552)                                | (361.806)                             | (104.649)                               |
| Danışmanlık, denetim ve<br>müşavirlik giderleri  | (189.097)                             | (57.899)                                | (214.869)                             | (66.264)                                |
| Sigorta giderleri                                | (85.003)                              | (28.617)                                | (79.165)                              | (26.796)                                |
| Enerji giderleri                                 | (39.894)                              | (9.563)                                 | (60.443)                              | (21.791)                                |
| Bilgi teknolojileri giderleri                    | (25.097)                              | (7.252)                                 | (16.860)                              | (5.717)                                 |
| Tamir, bakım ve onarım giderleri                 | (21.879)                              | (4.482)                                 | (14.303)                              | (3.685)                                 |
| Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri             | (10.610)                              | (6.563)                                 | (19.326)                              | (2.510)                                 |
| Diğer                                            | (101.622)                             | (39.566)                                | (100.018)                             | (31.946)                                |
| <b>Toplam giderler</b>                           | <b>(4.196.469)</b>                    | <b>(1.410.547)</b>                      | <b>(3.772.842)</b>                    | <b>(1.156.500)</b>                      |

**NOT 14 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

|                                                 | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2020</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2019</b> |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Personel giderleri                              | (1.173.574)                           | (410.397)                               | (1.108.334)                           | (375.640)                               |
| Vergi, resim ve harçlar                         | (427.507)                             | (140.450)                               | (276.605)                             | (13.655)                                |
| Danışmanlık, denetim ve müşavirlik<br>giderleri | (189.097)                             | (57.899)                                | (214.869)                             | (66.264)                                |
| Sigorta giderleri                               | (85.003)                              | (28.617)                                | (79.165)                              | (26.796)                                |
| Amortisman ve itfa payı giderleri               | (61.188)                              | (20.176)                                | (64.120)                              | (22.579)                                |
| Enerji giderleri                                | (39.894)                              | (9.563)                                 | (60.443)                              | (21.791)                                |
| Bilgi teknolojileri giderleri                   | (25.097)                              | (7.252)                                 | (16.860)                              | (5.717)                                 |
| Tamir, bakım ve onarım giderleri                | (21.879)                              | (4.482)                                 | (14.303)                              | (3.685)                                 |
| Seyahat, ulaşım ve nakliye giderleri            | (10.610)                              | (6.563)                                 | (19.326)                              | (2.510)                                 |
| Diğer                                           | (99.856)                              | (39.119)                                | (99.505)                              | (31.817)                                |
| <b>Genel yönetim giderleri</b>                  | <b>(2.133.705)</b>                    | <b>(724.618)</b>                        | <b>(1.953.530)</b>                    | <b>(570.454)</b>                        |

**MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.****30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE  
AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)**

|                                           | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2019 |
|-------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Diğer                                     | 24.622                       | 8.855                          | 33.782                       | 15.446                         |
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b> | <b>24.622</b>                | <b>8.855</b>                   | <b>33.782</b>                | <b>15.446</b>                  |
| Ticari borçlardan kur farkı giderleri     | (332)                        | -                              | (104)                        | -                              |
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b> | <b>(332)</b>                 | <b>-</b>                       | <b>(104)</b>                 | <b>-</b>                       |

**NOT 16 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER**

|                                          | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2019 |
|------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı    | 30.931                       | 3.349                          | 47.300                       | -                              |
| Maddi duran varlık satış karı            | 6.060                        | -                              | -                            | -                              |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b> | <b>36.991</b>                | <b>3.349</b>                   | <b>47.300</b>                | <b>-</b>                       |

**NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)**

|                               | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2019 |
|-------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Kur farkı gelirleri           | 11.580.812                   | 5.069.126                      | 5.124.713                    | 1.721.436                      |
| Banka mevduatları faiz geliri | 6.294.358                    | 2.112.998                      | 15.567.858                   | 5.006.297                      |
| <b>Finansman gelirleri</b>    | <b>17.875.170</b>            | <b>7.182.124</b>               | <b>20.692.571</b>            | <b>6.727.733</b>               |
| Kur farkı giderleri           | (1.803.348)                  | -                              | (3.104.821)                  | (2.212.846)                    |
| Komisyon giderleri            | (6.376)                      | (2.235)                        | (3.083)                      | (1.052)                        |
| <b>Finansman giderleri</b>    | <b>(1.809.724)</b>           | <b>(2.235)</b>                 | <b>(3.107.904)</b>           | <b>(2.213.898)</b>             |

**NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

|                                             | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------------|------------------|----------------|
| Dönem karı vergi yükümlülükleri (Not 21)    | 3.233.920        | 4.571.269      |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar          | (2.049.079)      | (4.182.222)    |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülükleri, net</b> | <b>1.184.841</b> | <b>389.047</b> |

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır.

Gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

|                                                               | 30 Eylül 2020      | 30 Eylül 2019      |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönem vergi gideri                                            | (3.233.920)        | (3.649.434)        |
|                                                               | <b>(3.233.920)</b> | <b>(3.649.434)</b> |
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                       | <b>15.608.070</b>  | <b>17.546.640</b>  |
| Yerel vergi oranı                                             | 22%                | 22%                |
| Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri                 | (3.433.775)        | (3.860.261)        |
| İlaveler                                                      | (122.261)          | (104.474)          |
| İndirimler ve istisnalar                                      | -                  | 184.255            |
| Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan düzeltmelerin etkisi | 322.116            | 131.046            |
| <b>Vergi gideri</b>                                           | <b>(3.233.920)</b> | <b>(3.649.434)</b> |

#### Ertelenmiş vergiler

Şirket, vergiye esas mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğünü hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket genel bir değerlendirme yaparak gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karlara ilişkin yeterli kanıt oluşmadığını değerlendirmiş ve bu değerlendirmeye dayanarak ihtiyatlılık ilkesi gereği ertelenmiş vergi varlığı kaydetmemiştir.

|                                                                             | Vergilendirilebilir birikmiş<br>geçici farklar |                   | Ertelenmiş vergi<br>varlıkları |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|
|                                                                             | 30 Eylül<br>2020                               | 31 Aralık<br>2019 | 30 Eylül<br>2020               | 31 Aralık<br>2019 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar,<br>yatırım amaçlı gayrimenkuller    | (18.955.235)                                   | (20.409.905)      | 4.170.152                      | 4.490.179         |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin<br>karşılıklar                       | (752.621)                                      | (645.730)         | 165.577                        | 142.060           |
| Diğer                                                                       | (220.000)                                      | (220.000)         | 48.400                         | 48.400            |
| <b>Hesaplanan ancak kayıtlara alınmayan<br/>ertelenmiş vergi varlıkları</b> |                                                |                   | <b>4.384.129</b>               | <b>4.680.639</b>  |

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

|                                                                        | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Hissedarlara ait net dönem karı                                        | 12.374.150                | 13.897.206                |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adeti<br>(beheri 1 kuruş) | 551.553.600               | 551.553.600               |
| <b>Hisse başına kazanç (kuruş)</b>                                     | <b>0,02244</b>            | <b>0,02520</b>            |

#### NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### i) İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar:

| Banka ve diğer finansal kuruluşlardaki mevduatlar: | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019    |
|----------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi") (1)      |               |                   |
| - Vadeli mevduatlar                                | -             | 31.008.430        |
| - Vadesiz mevduatlar                               | 20.497        | -                 |
|                                                    | <b>20.497</b> | <b>31.008.430</b> |

##### İlişkili taraflara borçlar:

|                                                           | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") (2)                      | 26.550        | 264.074        |
| Yapı Kredi Yat. Men. Değ. A.Ş. ("Yapı Kredi Yatırım") (1) | 20.905        | -              |
| Eltek Elek.Ener.İth.İhr.ve Toptan Tic.A.Ş. ("Eltek") (1)  | 3.393         | -              |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer A.Ş.") (1)    | 3.202         | 2.347          |
| Koç Sistem Bil. ve İlt. Hiz. A.Ş. ("Koç Sistem") (1)      | 1.894         | 9.753          |
| Otokoç Otomotiv ("Otokoç") (1)                            | -             | 1.365          |
| Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur") (1)                  | -             | 296            |
| Diğer                                                     | 4.511         | 3.586          |
|                                                           | <b>60.455</b> | <b>281.421</b> |

##### ii) İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler - kısa vadeli:

|                                                 | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Ram Sigorta Ara. Hizm. A.Ş. ("Ram Sigorta") (3) | 28.617        | 942            |
| Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Divan") (1)     | 1.907         | -              |
| Koç Holding (2)                                 | -             | 4.563          |
|                                                 | <b>30.524</b> | <b>5.505</b>   |

(1) Ana ortaklık Koç Holding tarafından kontrol edilen şirketler

(2) Şirket'in ana ortağı.

(3) Ana Ortaklık Koç Holding'in nihai ortakları tarafından kontrol edilen şirketler.

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### iii) İlişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

|                             | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Finansman gelirleri:</b> |                           |                             |                           |                             |
| Yapı Kredi (1)              | 2.601.307                 | 540.367                     | 10.713.447                | 1.868.654                   |
| <b>Finansman giderleri:</b> |                           |                             |                           |                             |
| Yapı Kredi (1)              | (6.260)                   | (2.232)                     | (3.008)                   | (1.018)                     |
|                             | <b>2.595.047</b>          | <b>538.135</b>              | <b>10.710.439</b>         | <b>1.867.636</b>            |

##### iv) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

| Ürün ve hizmet alımları: | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2020 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2020 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 |
|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Ram Sigorta (3) (*)      | 113.841                   | -                           | 453.008                   | -                           |
| Koç Holding (2) (**)     | 110.000                   | 35.000                      | 142.500                   | 43.500                      |
| Eltek (1)                | 29.335                    | 9.013                       | -                         | -                           |
| Yapı Kredi Yatırım (1)   | 20.000                    | 20.000                      | 24.000                    | 24.000                      |
| Divan (1)                | 13.671                    | 568                         | 6.814                     | -                           |
| Zer A.Ş. (1)             | 11.316                    | 4.107                       | 9.903                     | 3.653                       |
| Koç Sistem (1)           | 8.031                     | 1.861                       | 6.542                     | 1.664                       |
| Setur (1)                | 2.801                     | 149                         | 5.546                     | 1.070                       |
| Otokoç (1)               | 2.503                     | 506                         | 2.653                     | 736                         |
| Ark İnşaat (4)           | -                         | -                           | 61.267                    | 61.267                      |
| Diğer                    | 4.624                     | 2.415                       | 1.904                     | 1.085                       |
|                          | <b>316.122</b>            | <b>73.619</b>               | <b>714.137</b>            | <b>136.975</b>              |

(\*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Eylül 2020 ve 30 Eylül 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

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

(1) Ana ortaklık Koç Holding tarafından kontrol edilen şirketler

(2) Şirket'in ana ortağı.

(3) Ana Ortaklık Koç Holding'in nihai ortakları tarafından kontrol edilen şirketler.

##### v) Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydalar:

Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu yönetim kurulu üyeleri ile otel müdürü olarak belirlemiştir. Şirket üst düzey yönetime sağlanan kısa vadeli faydalar 1 Ocak - 30 Eylül 2020 hesap dönemi için 369.032 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 327.251 TL).

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 21 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- a) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in tamamı "TL" cinsinden olan teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

##### Şirket tarafından verilen TRİK'ler (TL)

|                                                                                                                                        | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                                                   | 268.708        | 443.316        |
| B. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | -              | -              |
| C. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı                                                                                              |                |                |
| i. Ana ortaklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                                                          | -              | -              |
| ii. Diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                                                | -              | -              |
| iii. Maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                               | -              | -              |
|                                                                                                                                        | <b>268.708</b> | <b>443.316</b> |

- b) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Eylül 2020  | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Banka teminat mektupları | 223.708        | 398.316        |
| Verilen ipotekler        | 45.000         | 45.000         |
|                          | <b>268.708</b> | <b>443.316</b> |

- c) 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

|                          | 30 Eylül 2020    | 31 Aralık 2019   |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Alınan teminat çeki (*)  | 7.808.000        | 5.940.200        |
| Banka teminat mektupları | 88.667           | 81.213           |
|                          | <b>7.896.667</b> | <b>6.021.413</b> |

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

- d) Şirket'in Marmaris'te bulunan Mares Otel tesisinin kira bedelinin döviz bazında peşin tahsil edilerek uzun dönemli kiralanması ile ilgili olarak Vergi Usul Kanunu hükümleri çerçevesinde tuttuğu kayıtlarında takip ettiği pasif geçici hesapların döviz değerlemesine tabi tutulup tutulmamasına ilişkin Gelir İdaresi Başkanlığı'na (İdare) yapmış olduğu görüş talebine, İdare tarafından pasif geçici hesapların para değerlemesine tabi tutulması ve bu değerlendirme sonucunda ortaya çıkan kur farkının, gelir veya gider olarak dikkate alınarak dönem kazancıyla ilişkilendirilmesi gerektiği yönünde cevap verilmiştir.

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 21 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan 31.12.2019 tarihli mali raporlarında söz konusu özelgenin uygulanmayacağı yaklaşımıyla hesaplama yapılarak toplam 4.755.524 TL vergi gideri gösterilmiş, bu tutar için TFRS'ye göre yapılan düzeltmeler sonrasında TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda 4.571.269 TL vergi gideri hesaplanmıştır. Daha sonra yapılan değerlendirmeler sonucunda Şirket 2019 yılı Kurumlar Vergisi Beyannamesi'nde gelen özelge doğrultusunda ilgili yıla isabet eden kur farkının etkisini hesaplayarak beyannamesinde 2.129.963 TL kurumlar vergisi beyan ederek ihtirazi kayıt ile vermiştir. İhtirazi kayıta dayanarak açılan davanın kazanılması halinde, Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan mali tablolarda da peşin tahsil edilen ertelenmiş gelirlerin değerlemesi yapılmayacağından kur farkı doğmayacak ve halihazırda 2019 yılı için tahakkuk eden 4.755.524 TL tutarındaki vergi yükümlülüğü geçerliliğini koruyacaktır. Şirket ihtirazi kayıt ile verdiği beyannamenin ve davanın değerlendirme süreci tamamlanıncaya kadar aradaki fark olan 2.625.561 TL beyannamede yer verilmeyen vergi tutarının şarta bağlı varlık olarak takip edilmesine karar vermiştir. Şirket'in ihtirazi kayıta dayanarak açtığı dava, ilgili Vergi Mahkemesi tarafından, istinaf yolu açık olmak üzere reddedilmiştir. Şirket tarafından yasal süresi içinde istinaf başvurusu yapılmıştır.

#### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Kredi riski

Şirket kira alacaklarını peşin tahsil etmektedir. Şirket Talya Otel'i'nin faal olduğu dönemde; acentalar üzerinde bir kontrol sistemi kurmuş olup acentalarla olan işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Acentelere açılan kredi limitleri, yönetim tarafından onaylanmakta ve tahsilat performansları güncel olarak takip edilmektedir.

##### Likidite riski

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

##### Döviz kuru riski

Bu riskin yönetiminde ana prensip, sıfıra yakın yabancı para pozisyonu seviyesi sağlanarak kur dalgalanmalarının etkisini en aza indirmek olmakla birlikte Şirket'in finansal aktiflerinde bulunan yabancı para cinsinden mevduat nedeniyle kur riski bulunmaktadır. Diğer risk kalemlerinde olduğu gibi, kur riskinin yönetiminde de mümkün olduğunca bilanço içi yöntemler tercih edilmekle birlikte cari dönem itibari ile döviz riskinden korunma amacıyla kullanılan herhangi bir finansal enstrüman bulunmamaktadır.

##### Yabancı para pozisyonu

30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu döviz bazlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

|                                   | 30 Eylül 2020     | 31 Aralık 2019    |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Varlıklar                         | 41.072.320        | 30.960.350        |
| <b>Net döviz varlık pozisyonu</b> | <b>41.072.320</b> | <b>30.960.350</b> |

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

|                                                           | 30 Eylül 2020     |                  |          | 31 Aralık 2019    |                  |          |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------|-------------------|------------------|----------|
|                                                           | TL<br>karşılığı   | ABD<br>Doları    | Euro     | TL<br>karşılığı   | ABD<br>Doları    | Euro     |
| <b>Varlıklar:</b>                                         |                   |                  |          |                   |                  |          |
| Nakit ve nakit benzeri değerler                           | 41.072.320        | 5.260.287        | -        | 30.960.350        | 5.212.005        | -        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                   | 41.072.320        | 5.260.287        | -        | 30.960.350        | 5.212.005        | -        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                               | -                 | -                | -        | -                 | -                | -        |
| <b>Net yabancı para<br/>varlık/(yükümlülük) pozisyonu</b> | <b>41.072.320</b> | <b>5.260.287</b> | <b>-</b> | <b>30.960.350</b> | <b>5.212.005</b> | <b>-</b> |

Şirket'in 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile elinde bulundurduğu yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlükleri sebebi ile döviz kurundaki değişimlere duyarlılığı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

|                                                                           | 30 Eylül 2020                            |                                           |                                          |                                           |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                           | Kar/ (Zarar)                             |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|                                                                           | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ (değer kaybetmesi) halinde |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 1. ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan kar/ (zarar)               | 4.107.232                                | (4.107.232)                               | -                                        | -                                         |
| 2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                 | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| 3. ABD Doları net etki (1+2)                                              | 4.107.232                                | (4.107.232)                               | -                                        | -                                         |
| <b>Toplam</b>                                                             | <b>4.107.232</b>                         | <b>(4.107.232)</b>                        | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                  |
|                                                                           | 31 Aralık 2019                           |                                           |                                          |                                           |
|                                                                           | Kar/ (Zarar)                             |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|                                                                           | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/ (değer kaybetmesi) halinde |                                          |                                           |                                          |                                           |
| 1. ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan kar/ (zarar)               | 3.096.035                                | (3.096.035)                               | -                                        | -                                         |
| 2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                 | -                                        | -                                         | -                                        | -                                         |
| 3. ABD Doları net etki (1+2)                                              | 3.096.035                                | (3.096.035)                               | -                                        | -                                         |
| <b>Toplam</b>                                                             | <b>3.096.035</b>                         | <b>(3.096.035)</b>                        | <b>-</b>                                 | <b>-</b>                                  |

#### Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

## MARMARİS ALTINYUNUS TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

#### NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

|                             | 30 Eylül 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| Finansal borçlanmalar       | -             | -              |
| Toplam özkaynaklar          | 100.503.539   | 88.131.169     |
| <b>Borç/öz kaynak oranı</b> | <b>-%</b>     | <b>-%</b>      |

#### Faiz oranı riski

Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetim prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir. 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullandığı kredi bulunmamaktadır.

#### Fonlama riski

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

#### NOT 23 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....