

**MARTI OTEL İŞLETMELERİ
ANONİM ŐRKETİ**

**1 NİSAN 2015- 30 EYLÜL 2015
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
MALİ TABLOLAR
ve
SINIRLI DENETİM RAPORU**

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŐRKETİ
30 EYLÜL 2015 TARİHLİ MALİ TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| SINIRLI DENETİM RAPORU | |
| FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1-2 |
| KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 3 |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU | 4 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU..... | 5 |
| MALİ TABLOLAR İLE İLGİLİ AÇIKLAYICI NOTLAR..... | 6-73 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak belirtilmiştir.)

| | | Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30.09.2015 | (Yeniden Düzenlenmiş) Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.03.2015 |
|---|------------------|---|--|
| VARLIKLAR | Notlar | | |
| Dönen Varlıklar | | 73.626.794 | 107.947.217 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | Not.6 | 736.577 | 3.382.249 |
| Finansal Yatırımlar | Not.7 | 1.352.101 | 994.287 |
| Ticari Alacaklar | Not.10 | 41.333.367 | 40.312.785 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflar. Ticari Alacaklar</i> | <i>Not.10</i> | 40.249.933 | 39.460.504 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>Not.10-37</i> | 1.083.434 | 852.281 |
| Diğer Alacaklar | Not.11 | 2.715.429 | 27.804.006 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraf. Diğer Alacaklar</i> | <i>Not.11</i> | 2.715.429 | 2.789.378 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>Not.11-37</i> | - | 25.014.628 |
| Türev Araçlar | Not.9 | - | - |
| Stoklar | Not.13 | 7.202.006 | 7.670.395 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | Not.26 | 4.828.288 | 12.003.301 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | Not.35 | 1.251 | 1.205 |
| Diğer Dönen Varlıklar | Not.26 | 15.457.775 | 15.778.989 |
| Duran Varlıklar | | 1.070.792.257 | 889.660.995 |
| Finansal Yatırımlar | Not.7 | 41.932 | 34.689 |
| Ticari Alacaklar | Not.10 | 5.375.284 | 135.859 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraf. Ticari Alacaklar</i> | <i>Not.10</i> | 5.375.284 | 135.859 |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | <i>Not.10-37</i> | - | - |
| Diğer Alacaklar | Not.11 | 323.771 | 286.567 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraf. Diğer Alacaklar</i> | <i>Not.11</i> | 323.771 | 286.567 |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | <i>Not.11-37</i> | - | - |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | Not.17 | 65.812.388 | 54.457.000 |
| Maddi Duran Varlıklar | Not.18 | 899.229.948 | 754.809.618 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Not.19 | 505.157 | 518.797 |
| <i>Şerefiye</i> | | - | - |
| <i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i> | <i>Not.19</i> | 505.157 | 518.797 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | Not.26 | 91.357.377 | 64.638.033 |
| <i>İlişkili Taraf. Harici Peşin Ödenen Giderler</i> | <i>Not.26</i> | 1.337.229 | 998.077 |
| <i>İlişkili Taraflar Peşin Ödenen Giderler</i> | <i>Not.26-37</i> | 90.020.148 | 63.639.956 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | Not.35 | 8.146.400 | 14.780.432 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 1.144.419.051 | 997.608.212 |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır. 1

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak belirtilmiştir.)

| Notlar | Sınırlı Denetimden | (Yeniden Düzenlenmiş) |
|---|------------------------------------|---|
| | Geçmiş Cari Dönem 30.09.2015 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.03.2015 |
| KAYNAKLAR | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 342.815.107 | 308.619.227 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 123.770.649 | 87.872.741 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 62.595.085 | 82.794.358 |
| Ticari Borçlar | 57.567.033 | 43.283.076 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i> | 56.568.588 | 40.352.216 |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i> | 998.445 | 2.930.860 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 3.385.023 | 1.985.043 |
| Diğer Borçlar | 37.351.953 | 25.314.193 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i> | 34.029.615 | 23.950.290 |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i> | 3.322.338 | 1.363.903 |
| Türev Araçlar | - | - |
| Devlet Teşvik ve Yardımları | - | - |
| Ertelenmiş Gelirler | 51.768.501 | 60.842.602 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | - | - |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 6.376.863 | 6.527.214 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | - | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 206.556.868 | 185.206.354 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 204.101.325 | 183.178.366 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 2.455.543 | 2.027.988 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i> | 2.455.543 | 2.027.988 |
| <i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | - | - |
| ÖZKAYNAKLAR | 595.047.076 | 503.782.631 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 344.227.141 | 290.739.297 |
| Ödenmiş Sermaye | 87.120.000 | 87.120.000 |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 2.497.948 | 2.497.948 |
| Geri Alınmış Paylar (-) | (1.916.613) | (1.916.613) |
| Paylara İlişkin Primler / İskontolar | 8.956.747 | 8.956.747 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler) | 314.321.221 | 314.288.579 |
| <i>-Yeniden Değer. ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları</i> | 314.321.221 | 314.288.579 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler) | 74.187.445 | - |
| <i>-Yabancı Para Çevrim Farkları</i> | 74.187.445 | - |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 3.382.751 | 3.382.751 |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | (123.590.115) | (74.888.578) |
| Net Dönem Karı / Zararı | (20.732.243) | (48.701.537) |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 250.819.935 | 213.043.334 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 1.144.419.051 | 997.608.212 |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak belirtilmiştir.)

| | Notlar | Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.04.2015 30.09.2015 Cari Dönem | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2015 30.09.2015 Cari Dönem | (Yeniden Düzenlenmiş) Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.04.2014 30.09.2014 Önceki Dönem | (Yeniden Düzenlenmiş) Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.07.2014 30.09.2014 Önceki Dönem |
|--|---------------|---|---|---|---|
| Hasılat | Not.28 | 87.736.457 | 56.240.513 | 92.747.683 | 60.541.662 |
| Satışların Maliyeti (-) | Not.28 | (65.646.164) | (37.452.419) | (54.386.590) | (33.945.033) |
| BRÜT KAR / (ZARAR) | | 22.090.293 | 18.788.094 | 38.361.093 | 26.596.629 |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | Not.29 | (5.997.509) | (3.517.299) | (4.938.564) | (2.357.862) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | Not.29 | (11.006.572) | (5.381.321) | (12.107.433) | (6.114.831) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | Not.29 | - | - | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | Not.31 | 3.230.800 | 1.567.804 | 8.579.092 | 4.474.979 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | Not.31 | (4.158.734) | (2.003.861) | (12.654.482) | (7.007.759) |
| ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI) | | 4.158.278 | 9.453.417 | 17.239.706 | 15.591.156 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | Not.32 | 6.509.488 | 3.336.207 | 5.730.192 | 3.044.901 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | Not.32 | - | 41.829 | - | - |
| FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI) | | 10.667.766 | 12.831.453 | 22.969.898 | 18.636.057 |
| Finansman Gelirleri | Not.33 | 364.940 | (174.743) | 1.988.868 | 716.365 |
| Finansman Giderleri (-) | Not.33 | (32.331.801) | (26.501.569) | (24.081.563) | (19.931.786) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI) | | (21.299.095) | (13.844.859) | 877.203 | (579.364) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri) | | (5.717.746) | (6.103.510) | (1.004.398) | (1.140.818) |
| - Dönem Vergi (Gideri) / Geliri | | | | | |
| - Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri | Not.35 | (5.717.746) | (6.103.510) | (1.004.398) | (1.140.818) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI) | | (27.016.841) | (19.948.369) | (127.195) | (1.720.182) |
| DURDURULAN FAALİYETLER | | (4.661.951) | 742.187 | 22.969.898 | 18.636.057 |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı) | | | - | | |
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | | (27.016.841) | (19.948.369) | (127.195) | (1.720.182) |
| Dönem Kar / Zararının Dağılımı | | (27.016.841) | (19.948.369) | (127.195) | (1.720.182) |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | (6.284.598) | (4.156.432) | (1.461.903) | (2.807.655) |
| Ana Ortaklık Payları | | (20.732.243) | (15.791.937) | 1.334.708 | 1.087.473 |
| Pay Başına Kazanç | Not.36 | (0,2380) | (0,1813) | 0,0153 | 0,0125 |
| Diğer Kapsamlı Gelir: | | 118.281.286 | 91.506.648 | (41.428) | (39.906) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacaklar | | 36.129 | 13.953 | (41.428) | (39.906) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları (Kayıpları) | Not:24,2 7 | 43.489 | 18.447 | (46.825) | (44.246) |
| Vergi Etkisi | | (7.360) | (4.494) | 5.397 | 4.340 |
| Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu Vergi Etkisi | Not:18 | - | - | - | - |
| | Not:24,2 7 | 36.129 | 13.953 | (41.428) | (39.906) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanacaklar | | 118.245.157 | 91.492.695 | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkları Vergi Etkisi | Not: 9, 27 | 118.245.157 | 91.492.695 | - | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI) | | 118.281.286 | 91.506.648 | (41.428) | (39.906) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 91.264.445 | 71.558.279 | (168.623) | (1.760.088) |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı: | Not.27 | 91.264.445 | 71.558.279 | (168.623) | (1.760.088) |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 44.061.199 | 34.883.917 | (1.472.248) | (2.819.410) |
| Ana ortaklık payları | | 47.203.246 | 36.674.362 | 1.303.625 | 1.059.322 |
| Pay Başına Kazanç | Not.36 | 0,5418 | 0,4931 | 0,0150 | 0,0122 |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır. 3

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak belirtilmiştir.)**

| | Notlar | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.04.2015 30.09.2015 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 01.04.2014 30.09.2014 |
|--|---------------|---|---|
| Dönem Kar/ Zararı | | (27.016.842) | (127.195) |
| Düzeltilmeler: | | | |
| Amortisman ve itfa Payları (+) | Not:17-18-19 | 14.113.409 | 6.646.243 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+) | Not:24 | 654.791 | 452.653 |
| Alacaklar Reeskont Tutarında artış (+) / azalış (-) | Not:10-11 | 30.825 | (2.859) |
| Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığı (+) | Not:10-11-26 | (490.484) | 156.085 |
| Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı (-) | Not:10-11-26 | 399.868 | (569.066) |
| Stok Değer Düşüş Karşılığı (+) | Not:13 | (446.757) | 603.934 |
| Borç Senetleri Prekontunda artış (-) / azalış (+) | Not:10-11 | (527.815) | (301.294) |
| Borç karşılıklarında artış (+) / Azalış (-) | Not:22 | (150.351) | (264.623) |
| Menkul Kıymet Değerleme (Karı) / Zararı | Not:7 | (357.630) | - |
| Maddi Duran Varlık Satış (Kar) / Zararı | Not:32 | (25.220) | - |
| Forward Karı / Zararı | Not:9 | - | (149.618) |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul / Maddi Duran Varlıklar Değer Düşüş Karşılığı (+) | Not:17-18-19 | - | 8.095 |
| Gerçekleşmemiş Kur Farkları | | (15.334.153) | 7.301.348 |
| Faiz Giderleri (+) | Not:33 | 26.191.459 | 14.333.641 |
| Faiz Gelirleri (-) | Not:33 | (6.491.278) | (202.081) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gelir) / Gideri | Not:35 | 5.717.746 | 1.004.396 |
| İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+) | | (3.732.432) | 28.889.659 |
| Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artış(-) / Azalış (+) | Not: 10-11 | (6.163.471) | (22.965.074) |
| Stoklarda Azalış(+)/ Artış (-) | Not:13 | 915.146 | 647.556 |
| Ticari ve Diğer Borçlardaki azalış(-)/Artış (+) | Not:10-11 | 26.849.530 | 38.245.557 |
| Verilen Sipariş Avanslarında artış (-) / azalış (+) | Not: 26 | 1.447.721 | 284.893 |
| Peşin Ödenen Giderlerde artış (-) / azalış (+) | Not: 26 | 5.721.896 | 3.090.418 |
| Diğer Dönen Varlıklarda artış (-) / azalış (+) | Not: 26 | 321.214 | 3.851.479 |
| Uzun Vadeli Verilen Sipariş Avanslarında artış (-) / azalış (+) | Not: 26 | (333.757) | 2.140.459 |
| Bloke Mevduattaki Değişim | Not:6 | 2.861.045 | (89.175) |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki artış (-) / azalış (+) | Not: 26 | (9.074.100) | (35.887.437) |
| Çalışanlara Sağlanan Borçlar Artıştaki artış (-) / azalış (+) | Not: 12 | 1.399.980 | 443.485 |
| Alım Satım Amaçlı Menkul kıymetlerdeki artış (-) | Not: 7 | - | 813 |
| Vergi Ödemeleri (-) | Not:35 | - | (1.204) |
| Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-) | Not: 24 | (183.747) | (190.630) |
| Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit | | 20.029.025 | 18.460.799 |
| B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI | | | |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul, Maddi ve M.Olmayan duran varlık alımları (-) | Not: 17-18-19 | (890.975) | (6.529.469) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık satışlarından elde edilen nakit | Not:18-19-32 | 26.188 | - |
| Verilen Avans ve Borçlar | Not: 11-26 | (1.365.564) | (18.963.362) |
| İlişkili Taraf Faiz Geliri | Not: 32 | 6.483.968 | 5.730.192 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit | | 4.253.617 | (19.762.639) |
| C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIMLARI | | | |
| Mali borçlardaki artış (+) | Not:8 | (1.710.687) | 14.945.402 |
| Faiz Ödemeleri Net (-) | Not:33 | (22.356.582) | (14.131.560) |
| Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit | | (24.067.269) | 813.842 |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi | | - | - |
| Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış / (Azalış) | | 215.373 | (487.998) |
| DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER | Not:6 | 521.204 | 1.433.911 |
| DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR | Not:6 | 736.577 | 945.913 |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır. 4

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Sona Eren Döneme Ait Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak belirtilmiştir.)

Sınırlı Denetimden Geçmiş

| | Not | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkı | Geri Alınmış Paylar | Pay İhraç Primleri / İskontoları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler) | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler) | | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Karlar | Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları) | Net Dönem Karı/ (Zararı) | Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | TOPLAM |
|---|-----|-------------------|---------------------------------|---------------------|----------------------------------|---|--------------------------|---|--------------------------|-------------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------|
| | | | | | | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları | Diğer Kazanç ve Kayıplar | Riskten Korunma Kazanç ve Kayıpları | Diğer Kazanç ve Kayıplar | | | | | | | |
| 1 Nisan 2014 Tarihi İtibariyle Bakiyeler | 27 | 87.120.000 | 2.497.948 | (1.916.613) | 8.956.747 | 385.202 | - | - | - | 3.382.751 | (36.177.868) | (46.375.831) | 17.872.336 | 62.892.473 | 80.764.809 | |
| Transferler | 27 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (46.375.831) | 46.375.831 | - | - | - | |
| Toplam Kapsamlı Gelir | 27 | - | - | - | - | (31.083) | - | - | - | - | - | 1.334.708 | 1.303.625 | (1.472.248) | (168.623) | |
| - Net Dönem Karı | 27 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.334.708 | 1.334.708 | (1.461.903) | (127.195) | |
| - Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar | 27 | - | - | - | - | (31.083) | - | - | - | - | - | - | (31.083) | (10.345) | (41.428) | |
| 30 Eylül 2014 Tarihi İtibariyle Bakiyeler | 27 | 87.120.000 | 2.497.948 | (1.916.613) | 8.956.747 | 354.119 | - | - | - | 3.382.751 | (82.553.699) | 1.334.708 | 19.175.961 | 61.420.225 | 80.596.186 | |

Sınırlı Denetimden Geçmiş

| | Not | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkı | Geri Alınmış Paylar | Pay İhraç Primleri / İskontoları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler) | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler) | | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Karlar | Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları) | Net Dönem Karı/ (Zararı) | Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | TOPLAM |
|---|-----|-------------------|---------------------------------|---------------------|----------------------------------|---|--------------------------|---|--------------------------|-------------------------------------|----------------------|------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------|
| | | | | | | Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları | Diğer Kazanç ve Kayıplar | Yabancı Para Çevrim Farkı | Diğer Kazanç ve Kayıplar | | | | | | | |
| 1 Nisan 2015 Tarihi İtibariyle Bakiyeler | 27 | 87.120.000 | 2.497.948 | (1.916.613) | 8.956.747 | 314.288.579 | - | - | - | 3.382.751 | (74.888.578) | (48.701.537) | 290.739.297 | 213.043.334 | 503.782.631 | |
| Transferler | 27 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (48.701.537) | 48.701.537 | - | - | - | |
| Toplam Kapsamlı Gelir | 27 | - | - | - | - | 32.642 | - | 74.187.445 | - | - | - | (20.732.243) | 53.487.844 | 37.776.601 | 91.264.445 | |
| - Net Dönem Karı | 27 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (20.732.243) | (20.732.243) | (6.284.598) | (27.016.841) | |
| -MDV Değer Artış Fonu | 27 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| - Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar | 27 | - | - | - | - | 32.642 | - | - | - | - | - | - | 32.642 | 3.487 | 36.129 | |
| -Yabancı Para Çevrim Farkı | 27 | - | - | - | - | - | - | 74.187.445 | - | - | - | - | 74.187.445 | 44.057.712 | 118.245.157 | |
| 30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Bakiyeler | 27 | 87.120.000 | 2.497.948 | (1.916.613) | 8.956.747 | 314.321.221 | - | 74.187.445 | - | 3.382.751 | (123.590.115) | (20.732.243) | 344.227.141 | 250.819.935 | 595.047.076 | |

İlişikteki açıklayıcı notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirketin hisselerinin tamamına yakını BİST’de işlem görmektedir. 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönemde Grup’un ortalama personel sayısı 1.028’dir. (31 Mart 2015: 937 kişi)

Şirket’in ticaret sicile kayıtlı adresi İnönü Caddesi Devres Han No:50 Kat:4 Gümüşsuyu, Beyoğlu - İstanbul’dur. Şirketin ana merkezi İstanbul olup İstanbul’da Martı İstanbul Hotel, Muğla - Marmaris’de Martı Resort Otel–Martı La Perla Otel–Martı Hemitheia Butik Otel–Martı Marina Yat Limanı ve Antalya’da Martı Myra Otel olmak üzere işletmekte olduğu tesisleri bulunmaktadır.

Şirket’in bağlı ortaklığına ilişkin detay bilgiler aşağıda açıklanmıştır.

Cari Dönem (30 Eylül 2015)

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

Önceki Dönem (31 Mart 2015)

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

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

NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır. Ekli finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve geçerli para birimi olan “TL” cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tablolar, 19 Kasım 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olup Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Nurullah Emre Narin ve Grup Muhasebe Müdürü Faruk Yaşar tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Yabancı Para İşlemlerin Fonksiyonel Para Birimi Cinsinden Değerlemesi

Fonksiyonel para birimi bir işletmenin faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevre, genel olarak nakit yarattığı ve harcadığı çevredir. Geçerli para birimi bir defa belirlendikten sonra sadece işlemler, olaylar ve koşullarda değişiklik olması durumunda değiştirilebilir. Geçerli para biriminin açık olmadığı durumlarda Grup Yönetimi temel işlemlerin, olayların ve koşulların ekonomik etkilerini en iyi yansıtan para biriminin belirlenmesinde kendi takdirini kullanabilmektedir.

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

Grup Yönetimi 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla yaptığı değerlendirmede fonksiyonel para birimini 1 Nisan 2015 tarihinden itibaren EURO olarak belirlemiştir. Bu belirlemeyi yaparken EURO bazlı gelirlerinin toplam satış gelirleri içindeki payını ve bu payın yıllar itibarıyla sürekli artış trendinde olmasını dikkate almıştır. EURO bazlı gelirlerdeki ileriye dönük artış beklentisinin sebeplerinden biri 2012 yılında açılan ve satış hasılatı büyük oranda EURO bazlı olan İstanbul Martı Otel'in doluluk ve satış hasılatında beklenen artışlardır. Rusya'da yaşanan ekonomik kriz nedeniyle gelirleri USD bazlı olan Rusya pazarında oluşacak daralmanın EURO bazlı İskandinav Pazarı müşterilerle ikame edileceğine dönük beklentiler EURO bazlı gelirlerdeki artış beklentisinin bir diğer sebebidir. Satışların içinde yer alan EURO bazlı gelirlerinin payındaki artış beklentisinin sonucu olarak USD para birimi cinsinden bir kısım mevcut kredinin EURO cinsinden krediler ile takası Şirket Yönetiminin orta vadeli planları arasında yer almaktadır.

TMS 21 paragraf 37 hükmü gereği Geçerli para birimindeki değişikliğin etkisi ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmiştir. Yani 31 Mart 2015 tarihli bilançoda yer alan tüm kalemler 31 Mart 2015 tarihli EURO kuru olan 2.8309 kullanılarak EURO'ya çevrilerek çevrim sonrası oluşan tutarlar, Yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi olmayan duran varlıklar, maddi duran varlıklar, stoklar, özkaynaklar gibi gibi parasal olmayan bilanço kalemlerinin 1 Nisan 2015 tarihi itibarıyla tarihi maliyet tutarı olarak dikkate alınmıştır. – 1 Nisan 2015 tarihinden sonra gerçekleşen yabancı para işlemleri ise, yabancı para ile fonksiyonel para birimi arasındaki işlem tarihindeki spot kur uygulanmak suretiyle bulunan tutar üzerinden fonksiyonel para birimi cinsinden kayıtlara alınır.

Her bilanço tarihinde,

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

Fonksiyonel Para Biriminden Farklı Bir Raporlama Para Birimi Kullanılması

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

- Varlık, yükümlülükler ve dönemin finansal tablolarına alınmış gelir ve gideri sonucunda oluşanlar hariç özkaynaklar kalemleri (bazı özkaynaklar kalemleri hariç) bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilir. Özkaynaklar hesaplarından sermaye ve sermaye yedekleri tarihsel nominal değerleri ile taşınmakta olup bunlara ilişkin çevrim farkları özkaynaklar içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında gösterilmektedir.
- 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ait gelir tablosu aylık ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilerek sunulmaktadır.
- Bu işlemler sonucunda oluşan diğer tüm farklar özkaynaklar ve diğer kapsamlı gelir/gider ile ilişkilendirilmektedir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Eylül 2015 ve 31 Mart 2015 TL/EURO kapanış kurları aşağıda belirtilmiştir:

| Tarih | EURO Kuru |
|---------------|-----------|
| 30 Eylül 2015 | 3,4212 |
| 31 Mart 2015 | 2,8309 |

2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.03. Bağlı Ortaklığın Konsolidasyon Esasları ve İştirakler

Bağlı Ortaklık:

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

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

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2015 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle bağlı ortaklık nezdinde sahip olunan paylar gösterilmiştir:

30 Eylül 2015

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

31 Mart 2015

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

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

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

İştirakler:

30 Eylül 2015 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle finansal pozisyonu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait faaliyet sonucu, gerek tek başına gerekse topluca, toplam konsolide finansal tablolara göre parasal önemlilik arz etmeyen Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş. finansal tabloları konsolide edilmemiştir. Bu iştirak, konsolide finansal tablolarda, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmışlardır.

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

2006 yılında Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'den Ortaklığa devredilen Sarıgerme Turizm Alanı 2 No'lu parseldeki tahsis, Turizm Bakanlığı'nın 19 Aralık 1995 tarihinde basında yapılan ilanlara ilişkin olarak hazırlanan "Turizm Yatırımlarına Kamu Arazisi Tahsis Şartnamesi (1995/2)'nin 46. ve 47. sayfalarındaki Muğla Sarıgerme Turizm Alanı koşullarına göre alınmıştır.

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

Martı Otel İşletmeleri A.Ş. Sarıgerme Turizm Alanındaki 2 No'lu Parsel'in tahsisi için 9 Şubat 1996 tarihli yazısıyla Turizm Bakanlığı'na başvurmuş ve yazı ekinde "Bakanlıkça belirlenecek ön izin ve kesin tahsis şartlarını kabul edeceğini" beyan etmiştir.

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

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş, yukarıda belirtildiği üzere kar amaçlı olmaktan ziyade altyapı işlerinin aynı bölgedeki diğer turizm yatırımcıları ile beraber müştereken yapılmak üzere kurulmuştur. Dolayısıyla söz konusu altyapı harcamaları bittiğinde maliyetler ortak firmalara fatura edilecek ve sonuçta bu firmada bir kar zarar kalmayacaktır. 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş.'nin aktif toplamı 4,4 milyon TL'nin 3,8 milyon TL'si henüz fatura edilmemiş yatırım harcamalarından, 0,6 milyon TL'si ise diğer varlık kalemlerinden (yatırımların KDV'si v.b.) oluşmaktadır. Öte yandan pasif toplamı 4,4 milyon TL'nin 4,3 milyon TL'si Şirket ortaklarından alınan ve söz konusu yatırım harcamalarının finansmanında kullanılan avanslardan oluşmaktadır.

Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş.'deki yatırım Martı GYO A.Ş. mali tablolarında "TFRS 11" "Müşterek Anlaşmalar Standartı" hükümlerine göre muhasebeleştirilmiştir. TFRS 11 bu tür yatırımların "Müşterek Faaliyet" veya "İş Ortaklığı" şeklinde sınıflandırılmasını gerektirmektedir. Müşterek Faaliyet, anlaşmanın müşterek kontrolüne sahip tarafların bu anlaşmayla ilgili varlıklar üzerinde haklara ve borçlara ilişkin yükümlülüklerle sahip oldukları müşterek anlaşmadır. Söz konusu taraflara müşterek faaliyet katılımcıları denir. (TFRS 11 Paragraf 15) Müşterek anlaşmanın müşterek faaliyet ya da iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılması, anlaşmaya taraf olanların sahip oldukları hak ve yükümlülüklerle bağlıdır. Müşterek faaliyet katılımcısı olarak Martı GYO A.Ş. müşterek faaliyetteki payını muhasebeleştirilmektedir. Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş.'de bu durum Sarıgerme Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş. tarafından gerçekleştirilen yatırımdan Martı GYO A.Ş.'ye düşen payın muhasebeleştirilmesi şeklinde olmuştur. Mali tablolarda özen önceliği ilkesi de dikkate alınarak Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş. tarafından yapılan ancak henüz ortaklara fatura edilmemiş (iş bitiminde fatura edilecek) yatırım harcamalarından şirkete isabet eden kısım tahakkuk ettirilerek Şirket'in mali tablolarında Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller arasında muhasebeleştirilmiştir. 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş. 'nin gerçekleştirdiği (ancak henüz ortaklarına fatura etmediği) yatırım tutarı 3.794.577 TL olup bu tutarın % 25'i olan 948.644 TL TL Yatırım amaçlı gayrimenkullerin üzerine tahakkuk yoluyla eklenmiştir.

Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişimi A.Ş. bu yatırımları Müşterek Faaliyet katılımcılarından aldığı avans ile finanse etmiştir. Martı GYO A.Ş.'nin ödediği avans tutarı 794.153 TL olup yukarıda belirtilen ve tahakkuk yoluyla mali tablolara yansıtılan 948.644 TL borç tutarından mahsup edilmiştir.

2.04 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.05 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Önceki dönem mali tablolarında yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2015 tarihli Finansal Durum Tablosu

- Grubun maddi duran varlıklarına ilişkin değerlendirme raporlarında geçmişe dönük olarak yapılan revizyonlar (**Not:18**) neticesinde şirketin 31 Mart 2015 tarihli mali tabloları yeniden düzenlenmiştir. Revize edilen değerlendirme raporlarına göre şirketin Maddi duran varlıklarının gerçeğe uygun değeri 1.461.000 TL artmıştır. Revize edilen değerlendirme raporları nedeniyle Grup'un 31 Mart 2015 tarihli mali tabloları yeniden düzenlenmiştir. Yeniden düzenlenmiş mali tablolarda Grup'un Duran Varlıkları ile Özvarlıklar içerisinde muhasebeleştirilen diğer kapsamlı gelir tutarı (maddi duran varlık Değer Artış Fonu) 1.461.000 TL artmıştır. Diğer kapsamlı gelirdeki artışın 761.845 TL'si kontrol gücü olmayan paylarda 699.155 TL'si ise Ana Ortaklığa ait özvarlıklarda muhasebeleştirilmiştir. Yapılan düzeltmenin Grup'un kar-zararına ve hisse başına kar (zarar) tutarına bir etkisi olmamıştır.

| | 31 Mart 2015 Bilanço | | |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|------------------|
| | İlk Raporlanan | Yeniden Düzenlenmiş | Fark |
| Dönen Varlıklar | 107.947.217 | 107.947.217 | - |
| Duran Varlıklar | 888.199.995 | 889.660.995 | 1.461.000 |
| VARLIK TOPLAMI | 996.147.212 | 997.608.212 | 1.461.000 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 308.619.227 | 308.619.227 | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 185.206.354 | 185.206.354 | - |
| Ana Ortağa Ait Özvarlıklar | 290.040.142 | 290.739.297 | 699.155 |
| <i>Geçmiş Yıl Karı</i> | <i>(74.888.578)</i> | <i>(74.888.578)</i> | - |
| <i>Dönem Karı/(Zararı)</i> | <i>(48.701.537)</i> | <i>(48.701.537)</i> | - |
| <i>MDV Değer Artış Fonu</i> | <i>313.186.843</i> | <i>313.885.998</i> | <i>699.155</i> |
| <i>Diğer sermaye kalemleri</i> | <i>100.443.414</i> | <i>100.443.414</i> | - |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 212.281.489 | 213.043.334 | 761.845 |
| YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI | 996.147.212 | 997.608.212 | 1.461.000 |

| | 1 Nisan 2014- 31 Mart 2015 Kapsamlı Gelir Tablosu | | |
|---|---|---------------------|------------------|
| | İlk Raporlanan | Yeniden Düzenlenmiş | Fark |
| <i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i> | <i>(4.741.686)</i> | <i>(4.741.686)</i> | - |
| <i>Ana ortaklık payları</i> | <i>(48.701.537)</i> | <i>(48.701.537)</i> | - |
| DÖNEM NET KAR VEYA ZARARI | (53.443.223) | (53.443.223) | - |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Öl. Kaz. veya (Kay.) (Net) | 10.984 | 10.984 | - |
| MDV Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu (Net) | 458.971.521 | 460.432.521 | 1.461.000 |
| DIĞER KAPSAMLI GELİR | 458.982.505 | 460.443.505 | 1.461.000 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 405.539.282 | 407.000.282 | 1.461.000 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 Nisan 2014 – 30 Eylül 2014 Kar veya Zarar Tablosu ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

- Daha önce Satışların Maliyeti arasında sınıflanan 1.955.051 TL tutarındaki Çalışmayan Kısım Giderleri Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler altında sınıflandırılmıştır.

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

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

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

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

2.07 Netleştirme / Mahsup

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

2.08 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

2.08.01 Gelir Kaydedilmesi

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

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

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

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Bağlı ortaklık tarafından gerçekleştirilen konut satışları:

Grup'un bağlı ortaklığı hâlihazırda "Narin Park Erguvan Mahallesi Konutları" projesini yürütmektedir. 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle cari dönemde 9 önceki dönemlerde 475 olmak üzere toplamda 484 adet konut kullanıcılara teslim edilmiştir. Konut satışlarına ilişkin olarak müşterilerden alınan avanslar konutun fiili teslimine kadar finansal durum tablosunun pasifinde Diğer Borçlar arasında izlenmektedir. (Not:11) Konutların teslimi ile birlikte bu tutarlar hasılat olarak kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmektedir.

2.08.02 Stok Değerlemesi

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

2.08.03 Maddi Duran Varlıklar

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

Yeniden Değerleme Yöntemi

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

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

Maliyet Yöntemi

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

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

| Hesap Adı | Amortisman Oranı (%) |
|---|----------------------|
| -Binalar | 2-10 |
| -Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 4-10 |
| -Taşıtlar | 10-50 |
| -Makine ve Ekipman | 4-50 |
| -Demirbaş | 2-16 |
| -Özel Maliyetler | 20 |
| -Finansal Kiralama Yoluyla İktisap Edilen Varlıklar | 6-33 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

2.08.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

2.08.05 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. Grup Yönetimi 31 Mart 2015 tarihi itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Maddi Duran Varlıklar, v.b. şirket varlıkları üzerinde yaptığı değerlendirmede değer düşüklüğü yaratan bir durum olmadığı sonucuna varmıştır. Şirket bu değerlendirmeyi yaparken bu varlıkların ekspertiz değerlerini göz önünde bulundurmıştır. Bu varlıklar 31 Mart 2015 tarihli gerçeğe uygun değeri ile mali tablolarda yer almaktadır.

2.08.06 Kiralama İşlemleri / İrtifak Hakları / Hasılat Payı

i) Finansal Kiralama İşlemleri

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

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

ii) Operasyonel Kiralama İşlemleri

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Kiracı Olarak Grup:

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

Grup'un operasyonel kiralamaları iki ana konu üzerinde yoğunlaşmaktadır.

- İdari amaçlı kiralamalar:

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

- Faaliyet Konusuna İlişkin Kiralamalar:

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

| İlgili Varlık | Bölge | Ada/ Parsel/ Metrekare | Süre | Nevi | Kira |
|-----------------------------------|--|---------------------------|------------------------|---|---|
| Martı Myra (Üst Hakkı) | Tekirova Antalya | 412 parsel | 1998-2037 | Arsa | Zemin irtifak hakkı + Hasılatın % 1'i |
| Çamyuva (İrtifak Hakkı) | Çamyuva Antalya | 127/1 | 1998-2037 | Arsa | Zemin irtifak hakkı |
| Sarıgerme (Üst Hakkı) | Akçagöl sarısı /Ortaca Muğla | 136/2 | 1997-2046 | Orman | Zemin irtifak hakkı |
| Martı Marina (Üst Hakkı) | Keçibükü Mevkii / Orhaniye Muğla | 1831 parsel | 2009-2058 | Arsa | Zemin irtifak hakkı + Hasılatın %1'i |
| Martı Marina ((Kullanma İzni) | Keçibükü Mevkii / Orhaniye Muğla | 68.203,42 metrekare | 2010-2059 | Deniz Yüzeyi, Dolgu alanı ve iskele | Zemin irtifak hakkı + Hasılatın %1'i |
| Marmaris (İrtifak Hakkı) (*) | Kumluörencik Mevkii İçmeler Köyü / Marmaris Muğla | 2649-2471- 2472-2473 | 2011-2059 | Turizm Tesis Alanı | Zemin irtifak hakkı |
| Orköy Fonu | Tekirova Beldesi, Kemer / Antalya | 412 | 2010-2014 2013-2017 | Turizm Tesis Alanı | Kullanım bedeli |

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Zemin irtifak hakkı, asgari kira tutarı olup her yıl Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından açıklanan üretici fiyat endeksinde meydana gelen artış oranında artırılır.

Yukarıdaki kiralama dışındaki tesislerle ilgili bir diğer önemli kiralama işlemi Martı Hotel İstanbul tesisi ile ilgilidir. Martı İstanbul Hotel tesisi ile ilgili olarak yıllık asgari kira ve ciro payı ödenmektedir.

Kiralayan Olarak Şirket:

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

2.08.07 Araştırma Geliştirme Giderleri

Grup'un araştırma geliştirme gideri bulunmamaktadır.

2.08.08 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Cari dönemde ve önceki dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetlerine ilişkin bilgiler Not: 33'de yer almaktadır. Yatırımlarda kullanılan borçlanmaların maliyetleri birebir ilgili olduğu yatırımın maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

2.08.09 Finansal Araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

d) Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

b) Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

(iii) Türev finansal araçlar

Grup'un türev finansal aracı yoktur.

2.08.10 Kur Değişiminin Etkileri

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

2.08.11 Hisse başına kar / zarar

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

arttırabilmektedirler. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.08.12 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

2.08.13 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

2.08.14 İlişkili Taraflar

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

2.08.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

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

2.08.16 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Vergi varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

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

2.08.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilmiştir. Güncellenmiş olan TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

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

2.08.18 Nakit Akım Tablosu

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

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

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

2.08.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri Tekirdağ ili Çerkezköy ilçesindeki yer alan toplam 87.371, 91 metrekare arsadan oluşmaktadır.

2.9 Sermaye ve Temettüleri

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

2.10 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

i) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulama tercihi kullanılmamış yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

TFRS 9 “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Açıklama” : TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Yapılan değişiklikler

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Daha sonra yapılan değişiklikler ile zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihine ertelenmiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. (Bu değişiklikler henüz KGK tarafından yayımlanmamıştır.)

TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” ve TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” (Değişiklik) : Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar için amortisman ve itfa payı hesaplamalarında hasılat bazlı yöntemler kaldırılmıştır. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” (Değişiklik): Yapılan değişiklik müşterek faaliyetlerde hisse edinimine ilişkin düzenlemeler içermektedir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, TFRS 3 ve diğer UFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 10 “ Konsolide Finansal Tablolar ve TMS 28 “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar ” (Değişiklik): Yatırımcı işletmenin iştirakine veya iş ortaklığına varlık satışı veya varlık katkısının söz konusu olması durumunda belirli şartlar altında bütün kazancın yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesine ilişkin değişiklikler yapılmıştır. 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 27 “ Bireysel Finansal Tablolar” (Değişiklik): Bireysel finansal tablolarda; iştirak, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklar için özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine yeniden izin veren bir düzenleme yapılmıştır. Yapılan değişikliğe göre bu tür yatırımlar bireysel finansal tablolarda TFRS 9’a (veya TMS 39) göre hesaplanan değeriyle veya maliyet değeri ile yer alabileceği gibi özkaynaktan pay alma yöntemi ile de muhasebeleştirilebilecektir. Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu”(Değişiklik): Yapılan değişiklik standartta köklü değişiklikler içermemektedir. Önemlilik, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynaktan muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında bazı düzenlemeler getiren bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir.

Yıllık iyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Etkilenen standartlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” (Değişiklik)

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” (Değişiklik)

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (Değişiklik)

UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” (Değişiklik)

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

ii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (“UMSK”) tarafından yayınlanmış fakat Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır ve bu nedenle TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. UMSK tarafından yayınlanmış yeni standartlar ve yapılan değişiklikler henüz yürürlüğe girmemiştir.

UFRS 14 “Düzenleyici Erteleme Hesapları”: Bu standart ilk kez UFRS uygulayacak işletmeler için hâlihazırda genel kabul görmüş muhasebe prensiplerine göre muhasebeleştirdikleri düzenleyici erteleme hesaplarını UFRS’ye geçişlerinde aynı şekilde muhasebeleştirmelerine izin vermektedir. Bu standart 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” : UMSK Mayıs 2014’te UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat ortak standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Hasılatın muhasebeleştirilmesinde, sözleşmede yer alan mal ve hizmetleri ayırıştırma ve zaman boyunca muhasebeleştirme konularında yeni yönlendirmeler getirilmiş ve hasılat bedelinin, gerçeğe uygun değerden ziyade, şirketin hak etmeyi beklediği bedel olarak ölçülmesine ilişkin hükümler içermektedir. UFRS 15, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulama söz konusu olacaktır. Standart geriye dönük olarak uygulanacaktır. Geriye dönük uygulama için iki alternatif söz konusu olacaktır. Tam geriye dönük uygulamada mali tablolar geçmişe dönük olarak revize edilecektir. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulamada önceki dönem mali tabloları revize edilmeyecek sadece mali tablolarda karşılaştırmalı bilgiler verilecektir.

UFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart): Bu standart finansal varlık ve yükümlülüklerin, sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili UMS 39 standartlarının yerine geçmiştir. UFRS 9; itfa edilmiş değer ve gerçeğe uygun değer olmak üzere ölçümle ilgili iki model sunmaktadır. Tüm özkaynak araçları gerçeğe uygun değeri ile ölçülürken; borçlanma araçlarının kontrata bağlı nakit getirisi Şirket tarafından alınacaksa ve bu nakit getiri faiz ve anaparayı içeriyorsa, borçlanma araçları itfa edilmiş değer ile ölçülür. Yükümlülükler için standart, UMS 39’daki itfa edilmiş maliyet yöntemi ve gömülü türevlerin ayırıştırılması da dahil olmak üzere birçok uygulamayı devam ettirmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

UFRS’ndaki iyileştirmeler

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü” (Değişiklik): Faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmektedir.

NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

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

NOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup’un iş ortaklığı bulunmamaktadır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

| 1 Nisan 2015 – 30 Eylül 2015 | Turizm Otelcilik Faaliyetleri | Gayrimenkul Geliştirme Faaliyetleri | Toplam | Düzeltilme ve Eliminasyonlar | Konsolide |
|--|--------------------------------------|--|---------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Bölüm Dışı Satış Geliri | 85.438.881 | 2.297.576 | 87.736.457 | - | 87.736.457 |
| Bölümler Arası Gelir | - | 6.845.668 | 6.845.668 | (6.845.668) | - |
| Toplam Satış Geliri | 85.438.881 | 9.143.244 | 94.582.125 | (6.845.668) | 87.736.457 |
| Satışların Maliyeti | (61.600.684) | (10.891.148) | (72.491.832) | 6.845.668 | (65.646.164) |
| Brüt Kar/ Zarar | 23.838.197 | (1.747.904) | 22.090.293 | - | 22.090.293 |
| Faaliyet Giderleri | (14.821.349) | (2.341.132) | (17.162.481) | 158.400 | (17.004.081) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 12.891.430 | 3.343.765 | 16.235.195 | (13.004.395) | 3.230.800 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (30.432.961) | (1.901.485) | (32.334.446) | 28.175.712 | (4.158.734) |
| Faaliyet Kar/Zararı | (8.524.683) | (2.646.756) | (11.171.439) | 15.329.717 | 4.158.278 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler net | 1.649.362 | 4.961.549 | 6.610.911 | (101.423) | 6.509.488 |
| FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) | | | | | |
| ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI) | (6.875.321) | 2.314.793 | (4.560.528) | 15.228.294 | 10.667.766 |
| Finansal Gelirler/Giderler Net | 3.265.945 | (14.366.842) | (11.100.897) | (20.865.964) | (31.966.861) |
| Vergi Öncesi Kar/Zarar | (3.609.376) | (12.052.049) | (15.661.425) | (5.637.670) | (21.299.095) |
| Vergi Geliri/Gideri | (5.717.746) | - | (5.717.746) | - | (5.717.746) |
| Dönem Net Karı/Zararı | (9.327.122) | (12.052.049) | (21.379.171) | (5.637.670) | (27.016.841) |

| 30 Eylül 2015 | Turizm Otelcilik Faaliyetleri | Gayrimenkul Geliştirme Faaliyetleri | Toplam | Düzeltilme ve Eliminasyonlar | Konsolide |
|---|--------------------------------------|--|----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 701.437 | 35.140 | 736.577 | | 736.577 |
| Ticari Alacaklar | 41.208.029 | 6.003.371 | 47.211.400 | (502.749) | 46.708.651 |
| Diğer Alacaklar | 5.503.060 | 45.144.189 | 50.647.249 | (47.608.049) | 3.039.200 |
| Stoklar | 6.225.413 | 976.593 | 7.202.006 | | 7.202.006 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Maddi-Maddi Olmayan Duran Varlıklar/Şerefiye | 412.868.840 | 552.768.995 | 965.637.835 | (90.342) | 965.547.493 |
| Bağlı Ortaklıklar-Uzun Vadeli Finansal yatırımlar | 96.500.257 | 278.019 | 96.778.276 | (96.736.344) | 41.932 |
| Diğer Varlıklar/Avanslar | 41.616.460 | 79.779.566 | 121.396.026 | (252.834) | 121.143.192 |
| Varlık Toplamı | 604.623.496 | 684.985.873 | 1.289.609.369 | (145.190.318) | 1.144.419.051 |
| Finansal Borçlar | 204.420.579 | 186.046.480 | 390.467.059 | | 390.467.059 |
| Ticari Borçlar | 55.815.932 | 2.264.565 | 58.080.497 | (513.464) | 57.567.033 |
| Diğer Borçlar/ Yükümlülükler | 134.184.510 | 15.674.256 | 149.858.766 | (48.520.883) | 101.337.883 |
| Özvarlıklar Toplamı | 210.202.475 | 481.000.572 | 691.203.047 | (96.155.971) | 595.047.076 |
| Kaynaklar Toplamı | 604.623.496 | 684.985.873 | 1.289.609.369 | (145.190.318) | 1.144.419.051 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| 1 Nisan 2014 – 30 Eylül 2014 | Turizm Otelcilik Faaliyetleri | Gayrimenkul Geliştirme Faaliyetleri | Toplam | Düzeltilme ve Eliminasyonlar | Konsolide |
|--|--------------------------------------|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Bölüm Dışı Satış Geliri | 88.965.984 | 3.781.699 | 92.747.683 | - | 92.747.683 |
| Bölümlerarası gelir | | 7.017.870 | 7.017.870 | (7.017.870) | - |
| Toplam Satış Geliri | 88.965.984 | 10.799.569 | 99.765.553 | (7.017.870) | 92.747.683 |
| Satışların Maliyeti | (52.584.191) | (6.254.308) | (58.838.499) | 4.451.909 | (54.386.590) |
| Brüt Kar/ Zarar | 36.381.793 | 4.545.261 | 40.927.054 | (2.565.961) | 38.361.093 |
| Faaliyet Giderleri | (14.735.882) | (3.065.025) | (17.800.907) | 754.910 | (17.045.997) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 7.130.818 | 1.592.274 | 8.723.092 | (144.000) | 8.579.092 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (13.957.791) | (651.742) | (14.609.533) | 1.955.051 | (12.654.482) |
| Faaliyet Kar/Zararı | 14.818.938 | 2.420.768 | 17.239.706 | - | 17.239.706 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 1.900.906 | 5.048.925 | 6.949.831 | (1.219.639) | 5.730.192 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | - | - | - | - | - |
| FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) | | | | | |
| ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI) | 16.719.844 | 7.469.693 | 24.189.537 | (1.219.639) | 22.969.898 |
| Finansal Gelirler | 1.029.100 | 959.768 | 1.988.868 | - | 1.988.868 |
| Finansal Giderler | (14.068.232) | (11.232.970) | (25.301.202) | 1.219.639 | (24.081.563) |
| Vergi Öncesi Kar/Zarar | 3.680.712 | (2.803.509) | 877.203 | - | 877.203 |
| Vergi Geliri/Gideri | (1.004.398) | - | (1.004.398) | - | (1.004.398) |
| Dönem Net Karı/Zararı | 2.676.314 | (2.803.509) | (127.195) | - | (127.195) |

| 31 Mart 2015 | Turizm Otelcilik Faaliyetleri | Gayrimenkul Geliştirme Faaliyetleri | Toplam | Düzeltilme ve Eliminasyonlar | Konsolide |
|--|--------------------------------------|--|----------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 2.011.317 | 1.370.932 | 3.382.249 | - | 3.382.249 |
| Ticari Alacaklar | 32.842.199 | 23.641.720 | 56.483.919 | (16.035.275) | 40.448.644 |
| Diğer Alacaklar | 26.683.559 | 1.407.014 | 28.090.573 | - | 28.090.573 |
| Stoklar | 5.668.115 | 2.002.280 | 7.670.395 | - | 7.670.395 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Maddi- Maddi Olmayan Duran Varlıklar/Şerefiye | 345.603.533 | 464.272.224 | 809.875.757 | (90.342) | 809.785.415 |
| Bağlı Ortaklıklar-Uzun Vadeli Finansal yatırımlar | 90.903.365 | 230.000 | 91.133.365 | (91.098.676) | 34.689 |
| Diğer Varlıklar/Avanslar | 44.987.453 | 67.223.750 | 112.211.203 | (4.014.956) | 108.196.247 |
| Varlık Toplamı | 548.699.541 | 560.147.920 | 1.108.847.461 | (111.239.249) | 997.608.212 |
| Finansal Borçlar | 219.703.176 | 134.142.289 | 353.845.465 | - | 353.845.465 |
| Ticari Borçlar | 50.586.153 | 4.594.144 | 55.180.297 | (11.897.221) | 43.283.076 |
| Diğer Borçlar/ Yükümlülükler | 92.665.183 | 12.855.581 | 105.520.764 | (8.823.724) | 96.697.040 |
| Özvarlıklar Toplamı | 185.745.029 | 408.555.906 | 594.300.935 | (90.518.304) | 503.782.631 |
| Kaynaklar Toplamı | 548.699.541 | 560.147.920 | 1.108.847.461 | (111.239.249) | 997.608.212 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

| 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | Resort | La Perla | Myra | Marina | Hemithea Otel | İstanbul Hotel | Dağıtım ayan | Turizm Otelcilik Faaliyetleri Toplamı |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|--|
| Satış Gelirleri | 19.011.447 | 8.516.983 | 31.102.667 | 7.148.203 | 2.000.037 | 16.099.650 | 42.356 | 83.921.343 |
| Kira Gelirleri | 603.666 | 142.366 | 921.148 | 141.131 | 12.257 | 123.780 | - | 1.944.348 |
| Düzeltilme ve eliminasyonlar | (94.241) | (41.604) | (163.221) | (39.927) | (9.668) | (77.946) | (203) | (426.810) |
| Toplam | 19.520.872 | 8.617.745 | 31.860.594 | 7.249.407 | 2.002.626 | 16.145.484 | 42.153 | 85.438.881 |

| 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 | Resort | La Perla | Myra | Marina | Hemithea Otel | İstanbul Hotel | Dağıtım ayan | Turizm Otelcilik Faaliyetleri Toplamı |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------|--|
| Satış Gelirleri | 19.684.320 | 9.117.082 | 31.965.580 | 8.420.633 | 1.716.894 | 16.694.418 | 35.577 | 87.634.504 |
| Kira Gelirleri | 489.382 | 116.980 | 972.501 | 81.356 | - | 65.264 | - | 1.725.483 |
| Düzeltilme ve eliminasyonlar | (89.246) | (40.794) | (145.762) | (36.781) | (7.565) | (73.855) | - | (394.003) |
| Toplam | 20.084.456 | 9.193.268 | 32.792.319 | 8.465.208 | 1.709.329 | 16.685.827 | 35.577 | 88.965.984 |

NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|----------------------|----------------|------------------|
| Kasa | 174.041 | 116.645 |
| Banka | 453.582 | 3.178.695 |
| -Vadesiz Mevduat | 453.582 | 317.650 |
| -Bloke Mevduat | - | 2.861.045 |
| Diğer Hazır Değerler | 108.954 | 86.909 |
| Toplam | 736.577 | 3.382.249 |

Dönem sonları itibariyle Vadeli Mevduat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle nakit akım tablosunda görünen nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 30 Eylül 2014 |
|---|----------------|----------------|
| Finansal Durum Tablosunda Görünen Tutar | 736.577 | 3.226.718 |
| Faiz Gelir Tahakkukları | - | - |
| Bloke Tutarlar | - | (2.280.805) |
| Toplam | 736.577 | 945.913 |

NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

(i) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|-----------------------|------------------|----------------|
| Hisse Senetleri | 1.251.705 | 894.075 |
| Özel Kesim Tahvilleri | 100.396 | 100.212 |
| Toplam | 1.352.101 | 994.287 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Hisse senetleri, Grubun bağlı ortaklığı olan Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin hisse senetlerinden oluşmaktadır. Bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. önceki dönemlerde 1.519.741 TL maliyet tutarlı 2.235.188 adet hisseyi satın almıştır. Cari dönemde hisse senetleri gerçeğe uygun değerlendirme farkı 357.630 TL finansman gelirleri arasında, 31 Mart 2015 tarihi itibariyle hisse senetleri gerçeğe uygun değerlendirme farkı olan 111.760 TL finansman gelirleri arasında (**Not:33**) muhasebeleştirilmiştir. Kısa vadeli amaçlarla alınan bu hisse senetleri piyasa fiyatı ile değerlendirilmiş olup finansal durum tablosu tarihi itibariyle piyasa değeri 1.251.705 TL'dir.

728 gün vadeli tahvilin özel kesim tahvilin ISIN kodu TRSMETYA1518 olup, tahvil faiz oranı yıllık % 13,78'dir. Anapara geri ödeme tarihi 14 Aralık 2015'dir.

(ii) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

| | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Hisse Senetleri | 41.932 | 34.689 |
| -Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem | | |
| Görmeyenler | 41.932 | 34.689 |
| Toplam | 41.932 | 34.689 |

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|---------------|---------------|---------------|
| Vadesiz | 41.932 | 34.689 |
| Toplam | 41.932 | 34.689 |

Satılmaya Hazır Finansal varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir

| | 30 Eylül 2015 | 30 Eylül 2014 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Önceki Dönem Devir | 34.689 | 34.689 |
| İlaveler (+) | - | - |
| Çıkışlar (-) | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkı | 7.243 | - |
| Makul Değer Değişimleri (+), (-) | - | - |
| Dönem Sonu | 41.932 | 34.689 |

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Uzun Vadeli Hisse Senedi Yatırımları:

| Şirket Adı | Hisse Tutarı | 30 Eylül 2015 Oran % | Hisse Tutarı | 31 Mart 2015 Oran % |
|---|---------------|----------------------|---------------|---------------------|
| Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş (Not:2.03) | 41.932 | %25 | 34.689 | %25 |
| Toplam | 41.932 | | 34.689 | |

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

30 Eylül 2015

| Şirket Adı | Aktif Toplamı | Borçlar Toplamı | Özkaynak Toplamı | Net satışlar | Dönem Karı/Zararı |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------|-------------------|
| Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş | 4.402.960 | 4.424.173 | (21.213) | - | (13.009) |
| Toplam | 4.402.960 | 4.424.173 | (21.213) | - | (13.009) |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Aralık 2014

| Şirket Adı | Aktif Toplamı | Borçlar Toplamı | Özkaynak Toplamı | Net satışlar | Dönem Karı |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------|----------------|
| Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş. | 4.398.864 | 4.407.067 | (8.203) | - | (9.793) |
| Toplam | 4.398.864 | 4.407.067 | (8.203) | - | (9.793) |

NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Banka Kredileri | 86.581.761 | 45.093.143 |
| Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri | 62.489.816 | 42.704.052 |
| Çıkarılmış Tahviller (*) | - | 40.000.000 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 109.997 | 94.343 |
| Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-) | (4.728) | (4.037) |
| Faktoring Kredileri | 37.188.888 | 42.779.598 |
| Toplam | 186.365.734 | 170.667.099 |

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|--|--------------------|--------------------|
| Banka Kredileri | 204.068.444 | 183.109.242 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 36.574 | 78.697 |
| Ertelenmiş Finansal Kiralama Borçlanma Maliyetleri (-) | (3.693) | (9.573) |
| Toplam | 204.101.325 | 183.178.366 |

(*) 730 gün vadeli tahvilin ISIN kodu TRSMMRT41510 olup, ilk altı aylık dönemsel faiz oranı % 1,0436 olarak belirlenmiştir. Dönem sonu itibariyle tahvil faiz oranı yıllık % 14,03'dür. Anapara geri ödeme tarihi 28 Nisan 2015 olup bu tarihte tahvil anapara ve itfa faiz ödemesi olmak üzere toplamda 40.366.000 TL ödeme gerçekleşmiştir.

Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

| Krediler | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| 0-3 ay | 106.295.740 | 51.903.517 |
| 4-12 ay | 42.775.837 | 35.893.678 |
| 13-36 ay | 81.951.682 | 73.067.971 |
| 37-60 ay | 50.211.138 | 41.926.839 |
| 60 ay ve üzeri | 71.905.624 | 68.114.432 |
| Toplam | 353.140.021 | 270.906.437 |

| Finansal Kiralama Borçları | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 0-3 ay | 27.773 | 23.507 |
| 4-12 ay | 82.224 | 70.836 |
| 13-36 ay | 36.574 | 78.697 |
| Toplam | 146.571 | 173.040 |

| Faktoring Kredileri | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 0-3 ay | 26.250.914 | 27.451.543 |
| 4-12 ay | 9.758.794 | 15.328.055 |
| 13-36 ay | 1.179.180 | |
| Toplam | 37.188.888 | 42.779.598 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

30 Eylül 2015

| Nev'i | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Yıllık Faiz Oranı (%) |
|--|--------------|--------------------|-----------------------|
| TL Krediler (İşletme Kredisi) | - | 75.485.843 | % 13,70-%25,45 |
| USD Krediler (İşletme Kredisi) | 2.414.159 | 7.347.010 | % 7,08-%7,88 |
| EURO Krediler (İşletme Kredisi) | 1.095.787 | 3.748.908 | % 6,83-%7,88 |
| GBP Krediler (İşletme Kredisi) | - | - | |
| Kısa Vadeli Krediler | | 86.581.761 | |
| TL Krediler (İşletme Kredisi) | - | 3.627.755 | % 19,37-%19,39 |
| EURO Krediler (İşletme Kredisi) | 3.671.987 | 12.562.599 | % 5,76-%8,96 |
| USD Krediler (İşletme Kredisi) | 15.213.571 | 46.299.462 | % 5,22-%15,21 |
| Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri | | 62.489.816 | |
| Faktoring Kredileri (TL) | | 28.267.100 | % 10,46-%38,20 |
| Faktoring Kredileri (EURO) | 352.663 | 1.206.530 | % 5-%12,67 |
| Faktoring Kredileri (USD) | 2.535.162 | 7.715.258 | % 10,46-%24,94 |
| Diğer Finansal Borçlar | | 37.188.888 | |
| TL Krediler (İşletme Kredisi) | - | 1.005.165 | % 19,37-%19,39 |
| USD Krediler (İşletme Kredisi) | 62.562.020 | 190.394.996 | % 5,22-%15,21 |
| EURO Krediler (İşletme Kredisi) | 3.702.877 | 12.668.283 | 5,76%-%8,96 |
| Uzun Vadeli Krediler | | 204.068.444 | |

| Nev'i | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Yıllık Faiz Oranı (%) |
|--------------------------------------|--------------|----------------|-----------------------|
| USD Finansal Kiralama Borçları (Net) | 45.395 | 138.150 | % 9,77-%10,57 |
| Finansal Kiralama Borçları | | 138.150 | |

31 Mart 2015

| Nev'i | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Yıllık Faiz Oranı (%) |
|--|--------------|--------------------|-----------------------|
| TL Krediler (İşletme Kredisi) | - | 25.415.158 | % 12,00-%25,45 |
| USD Krediler (İşletme Kredisi) | 4.907.603 | 12.809.825 | % 3,25-%7,50 |
| EURO Krediler (İşletme Kredisi) | 291.770 | 825.972 | % 6,50-%6,75 |
| GBP Krediler (İşletme Kredisi) | 1.564.888 | 6.042.188 | % 6,50-%6,75 |
| Kısa Vadeli Krediler | | 45.093.143 | |
| TL Krediler (İşletme Kredisi) | - | 3.267.954 | % 14,00-%19,39 |
| EURO Krediler (İşletme Kredisi) | 2.933.114 | 8.303.352 | % 5,76 |
| USD Krediler (İşletme Kredisi) | 11.927.341 | 31.132.746 | % 5,22-%15,21 |
| Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri | | 42.704.052 | |
| Faktoring Kredileri (TL) | - | 29.770.376 | % 13,95-%36,09 |
| Faktoring Kredileri (EURO) | 449.964 | 1.273.804 | % 12,67 |
| Faktoring Kredileri (USD) | 4.495.984 | 11.735.418 | % 11,59-%24,19 |
| Diğer Finansal Borçlar | | 42.779.598 | |
| TL Krediler (İşletme Kredisi) | - | 2.748.289 | % 19,37-%19,39 |
| USD Krediler (İşletme Kredisi) | 66.905.042 | 174.635.540 | % 5,22-%15,21 |
| EURO Krediler (İşletme Kredisi) | 2.022.471 | 5.725.413 | % 5,76 |
| Uzun Vadeli Krediler | | 183.109.242 | |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| NeV'i | Döviz Tutarı | TL Tutarı | Yıllık Faiz Oranı (%) |
|--------------------------------------|--------------|----------------|-----------------------|
| USD Finansal Kiralama Borçları (Net) | 61.080 | 159.430 | %9,77-%10,57 |
| Finansal Kiralama Borçları | | 159.430 | |

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

30 Eylül 2015

| Kısa Vadeli (1-12 ay) | Döviz Tutarı | TL Tutarı |
|---|--------------|----------------|
| Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar USD | 36.144 | 109.997 |
| Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar Toplamı | | 109.997 |
| Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti (-) USD | (1.553) | (4.728) |
| Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti Toplamı | | (4.728) |
| Genel Toplam | | 105.269 |
| Uzun Vadeli (1-3 yıl) | Döviz Tutarı | TL Tutarı |
| Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar USD | 12.018 | 36.574 |
| Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar Toplamı | | 36.574 |
| Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti (-) USD | (1.214) | (3.693) |
| Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti Toplamı | | (3.693) |
| Genel Toplam | | 32.881 |

31 Mart 2015

| Kısa Vadeli (1-12 ay) | Döviz Tutarı | TL Tutarı |
|---|--------------|----------------|
| Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar USD | 36.144 | 94.343 |
| Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar Toplamı | | 94.343 |
| Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti (-) USD | (1.547) | (4.037) |
| Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti Toplamı | | (4.037) |
| Genel Toplam | | 90.306 |
| Uzun Vadeli (1-3 yıl) | Döviz Tutarı | TL Tutarı |
| Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar USD | 30.150 | 78.697 |
| Finansal Kiralama İşlemlerden Borçlar Toplamı | | 78.697 |
| Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti (-) USD | (3.667) | (9.573) |
| Ertelenmiş Finansal Kiral.Borçlanma Maliyeti Toplamı | | (9.573) |
| Genel Toplam | | 69.124 |

d) Diğer Hususlar:

- Finansal kiralama konusu varlıkların net defter değerine **Not:18**'de yer verilmiştir. Finansal kiralamaları ortalama 3 yıl süreli kiralamalardan oluşmaktadır. Kiralama süresi sonunda satınalma opsiyonu mevcuttur.
- Ayrıca Grup'un bağlı ortaklığı Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş ile Martı Otel İşletmeleri arasında 4 Ekim 2006 tarihinde imzalanan takriben 4.000.000 USD yıllık kira bedeli olan "Turizm Tesis Kira Sözleşmesi"nden doğan alacakların krediden doğan asgari yıllık borç servisini karşılayacak kısmı Türkiye İş Bankası'na temlik edilmiştir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- Grup'un bağlı ortaklığı Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Tejo INC. ile 29 Haziran 2012 tarihinde yapmış olduğu opsiyonlu gayrimenkul alımına ilişkin sözleşmesine istinaden 4.500.000 USD tutarında kredi kullanılmış olup, kredi geri ödemesi Narinpark Konut Projesi konut satışı yapıldıkça Tejo INC'e geri ödenecektir. Söz konusu kredi borcunun vade dağılımı yapılırken, Şirket'in stoklarda yeralan konutların satışına ilişkin projeksiyonu dikkate alınmıştır.
- Grup tarafından kullanılan kredilerle ilgili olarak Grup varlıkları üzerinde tesis edilmiş olan her türlü teminat, rehin ve ipoteklere ilişkin bilgi **Not:22**'de yer almaktadır.
- Grup'un kullanmış olduğu kredilere ilişkin olarak, cari dönemde ve önceki dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyetlerine ilişkin bilgiler **Not:33**'de yer almaktadır.

NOT 9 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle döviz alım-satım sözleşmesi yoktur.

NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 40.249.933 | 39.460.504 |
| Ticari Alacaklar | 11.549.104 | 1.045.156 |
| Alacak Senetleri | 28.825.084 | 38.502.927 |
| Alacak Reeskontu (-) | (124.255) | (87.579) |
| Şüpheli Ticari Alacaklar | 1.547.577 | 1.637.948 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-) | (1.547.577) | (1.637.948) |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37) | 1.083.434 | 852.281 |
| Toplam | 41.333.367 | 40.312.785 |

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

| | 1 Nisan 2015 | 1 Nisan 2014 |
|-------------------------------|--------------------|------------------|
| | 30 Eylül 2015 | 30 Eylül 2014 |
| Dönem başı bakiyesi | (1.637.948) | (1.327.298) |
| Dönem içinde iptal/tahsil (-) | 399.623 | 567.675 |
| Dönem gideri (-) (Not:30) | (144.457) | (156.085) |
| Kur farkı (Not:31) | (164.795) | - |
| Vazgeçilen Alacaklar | - | - |
| Dönem sonu bakiyesi | (1.547.577) | (915.708) |

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|----------------------|------------------|----------------|
| Alacak Senetleri | 5.381.602 | 148.028 |
| Alacak Reeskontu (-) | (6.318) | (12.169) |
| Toplam | 5.375.284 | 135.859 |

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

| | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Vadesini Geçen | 5.377.694 | 1.060.178 |
| 0-3 ay | 11.258.783 | 17.853.972 |
| 4-12 ay | 12.188.607 | 19.588.777 |
| 13-36 ay | 5.381.602 | 148.028 |
| Toplam | 34.206.686 | 38.650.955 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**'de yer verilmiştir. Bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. konut satışlarının genelde müşteriye teslimi yapılmamış konutlardan kaynaklanması Grup Yönetimi tarafından ticari alacağı teminat altına alan ilave bir unsur olarak değerlendirilmektedir

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Satıcılar | 37.908.954 | 31.810.399 |
| <i>Diğer Satıcılar</i> | 37.333.462 | 29.283.278 |
| <i>İlişkili Taraf Satıcıları (Not: 37)</i> | 575.492 | 2.527.121 |
| Borç Senetleri | 20.917.417 | 12.204.200 |
| <i>Diğer</i> | 20.487.417 | 11.794.521 |
| <i>İlişkili Taraf (Not: 37)</i> | 430.000 | 409.679 |
| Borç Reeskontu (-) | (1.259.338) | (731.523) |
| <i>Diğer</i> | (1.252.291) | (725.583) |
| <i>İlişkili Taraf (Not: 37)</i> | (7.047) | (5.940) |
| Toplam | 57.567.033 | 43.283.076 |

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

| | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 0-3 ay | 14.867.758 | 7.061.355 |
| 4-12 ay | 6.049.659 | 5.139.547 |
| 13-36 ay | - | 3.298 |
| Toplam | 20.917.417 | 12.204.200 |

NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|---|------------------|-------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 15.693 | 4.203 |
| Personelden Alacaklar | 160.463 | 181.127 |
| Vergi Dairesi / Mal Müdürlüğünden Alacaklar (*) | 1.736.046 | 2.364.814 |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not: 37) | - | 25.014.628 |
| Şüpheli Diğer Alacaklar | 1.413.753 | 1.413.998 |
| Şüpheli Diğer Alacak Karşılığı | (1.413.753) | (1.413.998) |
| Diğer Alacaklar | 803.227 | 239.234 |
| Toplam | 2.715.429 | 27.804.006 |

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

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

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

| | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi | (1.413.998) | (1.448.983) |
| Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (-) | 245 | 1.391 |
| Kayıtlardan çıkarılan alacaklar | - | - |
| Dönem gideri (Not:30) | - | - |
| Kur farkı | - | - |
| Dönem sonu bakiyesi | (1.413.753) | (1.447.592) |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 323.771 | 286.567 |
| Toplam | 323.771 | 286.567 |

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler | 658.293 | 950.046 |
| Ödenecek SGK Primleri | 959.224 | 617.036 |
| Kamuya Olan Ertelemiş veya Taksitlendirilmiş Yükümlülükler (*) | 14.815.612 | 14.045.209 |
| Vadesini Geçen Borçlar (**) | 17.290.774 | 8.159.077 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (Bkz Not: 37) | 3.322.338 | 1.363.903 |
| Diğer Borçlar | 305.712 | 178.922 |
| Toplam | 37.351.953 | 25.314.193 |

(*) Grup 6552 sayılı kanundan faydalanarak vergi borçları ile Sosyal Güvenlik Kurumu borçlarını 18 eşit taksitte ödenmek üzere 36 ay taksitlendirmiştir. Ayrıca bu kanun kapsamı dışındaki Sosyal Güvenlik Kurumu borçlarını da yeniden yapılandırarak 12 eşit taksitte ödenmek üzere taksitlendirmiştir.

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

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|----------------|------------------|------------------|
| Ücret Borçları | 3.385.023 | 1.985.043 |
| Toplam | 3.385.023 | 1.985.043 |

NOT 13 STOKLAR

Grup'un stokları Turizm faaliyetleri çerçevesinde hizmet maliyetinde kullanılmak üzere elde bulundurulan işletme ve sarf malzemesi stokları ile gayrimenkul geliştirme faaliyeti ile ilgili konut stoklarından oluşmaktadır.

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Otel Malzeme Stokları | 6.029.103 | 5.341.270 |
| Emtia | 172.043 | 302.578 |
| Konutlar | 964.693 | 2.437.137 |
| Konut Maliyeti Değer Düşüş Karşılığı (-) | - | (446.757) |
| Diğer Stoklar | 36.167 | 36.167 |
| Toplam | 7.202.006 | 7.670.395 |

Grup'un konut stokları Grup tarafından geliştirilen Narin Park Erguvan Mahallesi Konutlarına ilişkin satışı henüz gerçekleşmemiş konut stoklarından oluşmaktadır. Konut inşaatları cari dönemde tamamlanmış olup dönem sonları itibariyle konut adetleri aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|-----------------------------|---------------|--------------|
| Tamamlanmış Konutlar | 4 | 13 |
| İnşaatı Devam Eden Konutlar | - | - |
| Toplam | 4 | 13 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Stok Değer Düşüş karşılığındaki hareketler:

| | 1 Nisan 2015 | 1 Nisan 2014 |
|--|----------------------|----------------------|
| | 30 Eylül 2015 | 30 Eylül 2014 |
| Dönem başı bakiyesi (-) | (446.757) | - |
| Satışlar (+) (Not:28) | 482.313 | - |
| Cari Dönemde Ayrılan Karşılık (-) (Not:31) | - | (603.934) |
| Yabancı Para Çevrim Farkı | (35.556) | - |
| Dönem sonu bakiyesi | - | (603.934) |

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

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

Özellikli varlıklarla ilgili olmak üzere stoklar hesabında muhasebeleştirilen borçlanma maliyetlerine ilişkin bilgilere **Not:33**'de yer verilmiştir.

NOT 14 CANLI VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Canlı Varlıkları bulunmamaktadır. (31 Mart 2015: Yoktur)

NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıkları bulunmamaktadır. (31 Mart 2015: Yoktur)

NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımları bulunmamaktadır. (31 Mart 2015: Yoktur)

NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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

30 Eylül 2015

| Maliyet | Arsalar | Toplam |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Açılış Bakiyesi | 54.457.000 | 54.457.000 |
| Alımlar | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkı | 11.355.388 | 11.355.388 |
| Çıkışlar (-) | - | - |
| 30 Eylül 2015 | 65.812.388 | 65.812.388 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Eylül 2014

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

| Maliyet | Arsalar | Toplam |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Açılış Bakiyesi | 30.279.587 | 30.279.587 |
| Alımlar | - | - |
| Çıkışlar (-) | - | - |
| Değer Düşüş Karşılığı (-) | - | - |
| 30 Eylül 2014 | 30.279.587 | 30.279.587 |

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin rayiç değeri en son 31 Mart 2015 tarihi itibariyle tespit edilmiş ve değer farkları mali tablolara yansıtılmıştır. Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 31 Mart 2015 tarihli gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakların değerlendirilmesi konusunda yetkilendirilmiş olan Eva Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. (Eva) ve Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.(Adres) tarafından yapılan ekspertiz çalışmaları sonucu tespit edilen değerler baz alınmıştır. 31 Mart 2013, 31 Mart 2014 ve 31 Mart 2015 tarihi itibariyle baz alınan ekspertiz raporlarına ilişkin bilgiler aşağıdadır.

| Dönem | Değerleme Firması | Baz Alınan Yöntem | Rapor Tarihi | Ekspertiz Değeri |
|--------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------------|
| 31.03.2013 | Eva | Emsal Karşılaştırma | 31 Aralık 2012 | 25.310.000 |
| 31.03.2014 | Eva | Emsal Karşılaştırma | 27 Mayıs 2014 | 46.297.127 |
| 31.03.2015 | Adres | Emsal Karşılaştırma | 27 Mart 2015 | 54.457.000 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

30 Eylül 2015

| Aliyet | Gayrimenkuller | Tesis, Makine ve Cihazlar | Taşıtlar | Döşeme Demirbaşlar | Finansal Kiralama Yoluyla İktisap Edilen Varlıklar | Yapılmakta Olan Yatırımlar | Diğer | Toplam |
|---------------------------|--------------------|---------------------------|------------------|--------------------|--|----------------------------|------------------|--------------------|
| Açılış bakiyesi | 721.778.940 | 22.733.519 | 1.643.845 | 35.932.590 | 4.514.658 | 16.999.975 | 656.940 | 804.260.467 |
| Alımlar | - | 28.555 | 43.219 | 329.456 | - | 476.362 | - | 877.592 |
| Satım | - | - | (32.681) | (2.178) | - | - | - | (34.859) |
| Transfer | - | - | - | - | - | (480.692) | 480.692 | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkı | 150.501.358 | 4.750.967 | 336.754 | 7.563.855 | 941.398 | 3.523.166 | 207.747 | 167.825.245 |
| 30 Eylül 2015 | 872.280.298 | 27.513.041 | 1.991.137 | 43.823.723 | 5.456.056 | 20.518.811 | 1.345.379 | 972.928.445 |

| Birikmiş Amortisman | Binalar | Tesis, Makine ve Cihazlar | Taşıtlar | Döşeme Demirbaşlar | Finansal Kiralama Yoluyla İktisap Edilen Varlıklar | Yapılmakta Olan Yatırımlar | Diğer | Toplam |
|---------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|--|----------------------------|------------------|---------------------|
| Açılış bakiyesi | (3.067.293) | (12.369.083) | (1.410.784) | (27.716.593) | (4.341.866) | - | (545.230) | (49.450.849) |
| Cari dönem amortismanı | (11.501.916) | (751.325) | (44.376) | (1.522.332) | (135.560) | - | (21.606) | (13.977.115) |
| Satım | - | - | 32.681 | 1.210 | - | - | - | 33.891 |
| Transfer | - | (3.342) | (49.496) | (23.821) | - | - | - | (76.659) |
| Yabancı Para Çevrim Farkı | (639.593) | (2.575.863) | (237.853) | (5.755.398) | (905.367) | - | (113.691) | (10.227.765) |
| 30 Eylül 2015 | (15.208.802) | (15.699.613) | (1.709.828) | (35.016.934) | (5.382.793) | - | (680.527) | (73.698.497) |

| | | | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------------|
| 1 Nisan 2015 Net defter değeri | 718.711.647 | 10.364.436 | 233.061 | 8.215.997 | 172.792 | 16.999.975 | 111.710 | 754.809.618 |
| 30 Eylül 2015 Net defter değeri | 857.071.496 | 11.813.428 | 281.309 | 8.806.789 | 73.263 | 20.518.811 | 664.852 | 899.229.948 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

30 Eylül 2014

| Maliyet | Binalar | Yer altı ve Yerüstü Düzenleri | Arsalar | Tesis, Makine ve Cihazlar | Taşıtlar | Döşeme Demirbaşlar | Finansal Kiralama Yoluyla İktisap Edilen Varlıklar | Yapılmakta Olan Yatırımlar | Özel Maliyetler | Toplam |
|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------|--------------------|--|----------------------------|-----------------|--------------------|
| Açılış bakiyesi | 234.595.723 | 28.507.648 | 16.574.512 | 23.026.479 | 1.574.454 | 34.545.421 | 5.260.105 | 16.818.778 | 656.940 | 361.560.060 |
| Alımlar | 337.258 | - | - | 423.791 | 69.383 | 1.110.686 | - | 4.561.235 | - | 6.502.353 |
| Transfer | 794.293 | - | - | (794.293) | - | - | - | - | - | - |
| MDV Değer Düşüklüğü Karşılığı | - | - | - | - | - | - | - | (8.095) | - | (8.095) |
| Çıkışlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30 Eylül 2014 | 235.727.274 | 28.507.648 | 16.574.512 | 22.655.977 | 1.643.837 | 35.656.107 | 5.260.105 | 21.371.918 | 656.940 | 368.054.318 |

| Birikmiş Amortisman | Binalar | Yer altı ve Yerüstü Düzenleri | Arsalar | Tesis, Makine ve Cihazlar | Taşıtlar | Döşeme Demirbaşlar | Finansal Kiralama Yoluyla İktisap Edilen Varlıklar | Yapılmakta Olan Yatırımlar | Özel Maliyetler | Toplam |
|------------------------|---------------------|-------------------------------|----------|---------------------------|--------------------|---------------------|--|----------------------------|------------------|----------------------|
| Açılış bakiyesi | (44.276.182) | (13.313.849) | - | (11.145.295) | (1.335.661) | (25.079.008) | (4.740.111) | - | (528.486) | (100.418.592) |
| Cari dönem amortismanı | (3.668.816) | (702.939) | - | (595.098) | (36.458) | (1.298.543) | (193.204) | - | (8.372) | (6.503.430) |
| Transfer | (19.857) | - | - | 19.857 | - | - | - | - | - | - |
| Çıkışlar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 30 Eylül 2014 | (47.964.855) | (14.016.788) | - | (11.720.536) | (1.372.119) | (26.377.551) | (4.933.315) | - | (536.858) | (106.922.022) |

| | | | | | | | | | | |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------------|
| 1 Nisan 2014 Net defter değeri | 190.319.541 | 15.193.799 | 16.574.512 | 11.881.184 | 238.793 | 9.466.413 | 519.994 | 16.818.778 | 128.454 | 261.141.468 |
| 30 Eylül 2014 Net defter değeri | 187.762.419 | 14.490.860 | 16.574.512 | 10.935.441 | 271.718 | 9.278.556 | 326.790 | 21.371.918 | 120.082 | 261.132.296 |

Grup'un gayrimenkullerinin rayiç değeri en son 31 Mart 2015 tarihi itibariyle tespit edilmiş ve değer farkları mali tablolara yansıtılmıştır. Grup'un gayrimenkullerinin 31 Mart 2015 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değeri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Gayrimenkuller ve gayrimenkule dayalı hakların değerlendirilmesi konusunda yetkilendirilmiş olan Adres Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. (Adres) ve A Pozitif Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından (A Pozitif) ekspertiz çalışmaları sonucu tespit edilen değerler baz alınmıştır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | Ekspertiz Firması | Ekspertiz Tarihi | Değerleme Yöntemi | Ek Açıklama | Tespit Edilen Değer |
|---|-------------------|------------------|---------------------------------|--|---------------------|
| Martı Marina Tali Yat Limanı | Adres | 27 Mart 2015 | Gelir Kapıtilizasyonu Yaklaşımı | Gelir kapıtilizasyonu tesisin toplam net işletme geliri üzerinden ve USD cinsinden hesaplanmıştır. İndirgeme oranı olarak % 9 kullanılmıştır. | (*) 117.570.000 |
| Martı Myra Otel | Adres | 27 Mart 2015 | Gelir Kapıtilizasyonu Yaklaşımı | Gelir kapıtilizasyonu tesisin toplam net işletme geliri üzerinden ve USD cinsinden hesaplanmıştır. İndirgeme oranı olarak % 9,30 kullanılmıştır. | (**) 238.490.000 |
| Antalya, Kemer, Çamyuva Arsa | Adres | 27 Mart 2015 | Emsal Karşılaştırma | | 691.000 |
| Aydın, Karacasu, Işıklar Köyü Arsa | Adres | 27 Mart 2015 | Emsal Karşılaştırma | | 2.648.000 |
| Muğla, Sarıgerme, Fevziye Köyü Arsa | Adres | 27 Mart 2015 | Emsal Karşılaştırma | | 23.842.000 |
| Muğla, Marmaris, Ayın Koyu Arsa ve Natamam Binalar | Adres | 27 Mart 2015 | Emsal Karşılaştırma ve Maliyet | Arsanın gerçeğe uygun değerinin tespitinde emsal karşılaştırma üzerindeki yatırımlar için maliyet yöntemi kullanılmıştır. | 13.553.000 |
| Martı Hemitia Otel | Adres | 27 Mart 2015 | Gelir Kapıtilizasyonu Yaklaşımı | Gelir kapıtilizasyonu tesisin toplam net işletme geliri üzerinden ve USD cinsinden hesaplanmıştır. İndirgeme oranı olarak % 9 kullanılmıştır. | 27.765.000 |
| Orhaniye Tarla | Adres | 27 Mart 2015 | Emsal Karşılaştırma | | 23.680 |
| Hisaröntü Arsa | Adres | 27 Mart 2015 | Emsal Karşılaştırma | | 3.896.000 |
| Martı La Perla Otel | Adres | 16 Ocak 2015 | Gelir Kapıtilizasyonu Yaklaşımı | Gelir kapıtilizasyonu tesisin toplam net işletme geliri üzerinden ve USD cinsinden hesaplanmıştır. İndirgeme oranı olarak % 9,5 kullanılmıştır. | 57.560.000 |
| Martı Resort Otel | Adres | 16 Ocak 2015 | Gelir Kapıtilizasyonu Yaklaşımı | Gelir kapıtilizasyonu tesisin toplam net işletme geliri üzerinden ve USD cinsinden hesaplanmıştır. İndirgeme oranı olarak % 9,5 kullanılmıştır. | 147.130.000 |
| Martı Resort Otel (166-167 Parsel) Arsalar | Adres | 22 Aralık 2014 | Emsal Karşılaştırma | | 12.535.000 |
| Martı İstanbul Otel | A Pozitif | 20 Mart 2015 | Gelir Kapıtilizasyonu Yaklaşımı | Gelir kapıtilizasyonu tesisin toplam net işletme geliri üzerinden ve EURO cinsinden hesaplanmıştır. İndirgeme oranı olarak % 8 kullanılmıştır. | 89.825.260 |
| Toplam | | | | | 735.528.940 |
| Ekspertiz Değerlerinde Yapılan Düzeltme | | | | | (13.750.000) |
| Konsolide Mali Tabloda Yer Alan Gayrimenkuller (En son yeniden değerlemenin yapıldığı 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla) | | | | | 721.778.940 |

(*) 117.089.000 TL tutarındaki değer revize değerlendirme raporunda 117.570.000 TL olarak revize edilmiştir.

(**) 237.510.000 TL tutarındaki değer revize değerlendirme raporunda 238.490.000 TL olarak revize edilmiştir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2015 tarihi itibariyle yapılan yeniden değerlendirme sonucunda ile Gayrimenkullerin net defter değeri ile Gerçeğe uygun değeri arasındaki fark 473.332.641 TL olarak hesaplanmıştır. Bu değer artışından 14.361.120 TL tutarında ertelenmiş vergi yükümlülüğünün mahsubu ile diğer kapsam gelir olarak muhasebeleştirilen tutar 458.971.521 TL olmuştur. Bu tutarın 313.16.843 TL' si Ana Ortak payı bakiyesi ise kontrol gücü olmayan pay olarak muhasebeleştirilmiştir.

| | |
|---|--------------|
| Maliyet Değeri | 311.745.646 |
| Birikmiş Amortisman (-) | (64.760.545) |
| Değerleme Öncesi Net defter Değeri | 246.985.101 |
| Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değeri | 721.778.940 |
| Değer Artışı | 474.793.839 |
| Ertelenmiş Vergi Mahsubu | (14.361.318) |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Mdv değer Artış Fonu) | 460.432.521 |
| Ana Ortak | 313.885.998 |
| Kontrol Gücü Olmayan Pay | 146.546.523 |

Maddi Duran Varlıklardaki Değer Düşüş karşılığındaki hareketler:

| | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi | - | (475.855) |
| Binalara Virman | - | (8.095) |
| Değer Artışı Nedeniyle İptal Edilen Karşılık | - | - |
| Dönem sonu bakiyesi | - | (483.950) |

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

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2015

| Maliyet | Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Toplam |
|---------------------------|-------------------------------------|------------------|
| Açılış Bakiyesi | 1.339.859 | 1.339.859 |
| Alımlar | 13.383 | 13.383 |
| Çıkışlar (-) | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkı | 435.919 | 435.919 |
| 30 Eylül 2015 | 1.789.161 | 1.789.161 |

| Birikmiş İtfa Payı | Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Toplam |
|---------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Açılış Bakiyesi | (821.062) | (821.062) |
| Dönem İtfa Payı | (136.295) | (136.295) |
| Çıkışlar (-) | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkı | (326.647) | (326.647) |
| 30 Eylül 2015 | (1.284.004) | (1.284.004) |

| | | |
|----------------------|----------------|----------------|
| 1 Nisan 2015 | | |
| Net Değer | 518.797 | 518.797 |
| 30 Eylül 2015 | | |
| Net Değer | 505.157 | 505.157 |

30 Eylül 2014

| Maliyet | Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Toplam |
|----------------------|-------------------------------------|------------------|
| Açılış Bakiyesi | 1.248.737 | 1.248.737 |
| Alımlar | 27.116 | 27.116 |
| Transferler | - | - |
| Çıkışlar (-) | - | - |
| 30 Eylül 2014 | 1.275.853 | 1.275.853 |

| Birikmiş İtfa Payı | Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | Toplam |
|----------------------|-------------------------------------|------------------|
| Açılış Bakiyesi | (527.164) | (527.164) |
| Dönem İtfa Payı | (142.813) | (142.813) |
| Transferler | - | - |
| Çıkışlar (-) | - | - |
| 30 Eylül 2014 | (669.977) | (669.977) |

| | | |
|----------------------|----------------|----------------|
| 1 Nisan 2014 | | |
| Net Değer | 721.573 | 721.573 |
| 30 Eylül 2014 | | |
| Net Değer | 605.876 | 605.876 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

NOT 20 ŞEREFİYE

Yoktur.

NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

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

NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Dava Karşılığı | 1.855.610 | 1.791.208 |
| İrtifak Hakkı-Hasılat Kar Payı Karşılığı | 394.798 | 399.658 |
| Orköy Fonu (*) | 770.798 | 763.606 |
| Ecrimisil Gider Karşılığı | 365.891 | 285.789 |
| İnşaat Tamamlama Maliyeti | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Gayrimenkul Hasılat Kira Gider Tahakkukları | 648.937 | 1.692.422 |
| Diğer | 1.340.829 | 594.531 |
| Toplam | 6.376.863 | 6.527.214 |

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

30 Eylül 2015

| | Dava Karşılığı | Orköy Fonu | İrtifak Hakkı-Hasılat Kar Payı Karşılığı | Ecrimisil Gider Karşılığı | İnşaat Tamamlama Maliyeti (*) | Gayrimenkul Hasılat Kira Gider Tahakkukları (**) | Diğer Karşılıklar | Toplam |
|---------------------------------|------------------|----------------|--|---------------------------|-------------------------------|--|-------------------|------------------|
| 1 Nisan 2015 itibariyle | 1.791.208 | 763.606 | 399.658 | 285.789 | 1.000.000 | 1.692.422 | 594.531 | 6.527.214 |
| İlave karşılık | 472.254 | 7.192 | 387.271 | 84.629 | - | 648.937 | 961.482 | 2.561.765 |
| Ödemeler | (248.792) | - | (38.853) | - | - | (1.692.422) | - | (1.980.067) |
| İptal edilen karşılıklar | (159.060) | - | - | (4.527) | - | - | (215.184) | (378.771) |
| Vadesi Geçen Borçlara Virman | - | - | (353.278) | - | - | - | - | (353.278) |
| 30 Eylül 2015 itibariyle | 1.855.610 | 770.798 | 394.798 | 365.891 | 1.000.000 | 648.937 | 1.340.829 | 6.376.863 |

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

(**) İstanbul Martı Otel 1 Nisan 2015- 30 Eylül 2015 dönemi ciro üzerinden ödenen hasılat kira tahakkukundan oluşmaktadır.

30 Eylül 2014

| | Dava Karşılığı | Orköy Fonu | İrtifak Hakkı-Hasılat Kar Payı Karşılığı | Ecrimisil Gider Karşılığı | İnşaat Tamamlama Maliyeti (*) | Gayrimenkul Hasılat Kira Gider Tahakkukları (**) | Diğer Karşılıklar | Toplam |
|---------------------------------|------------------|------------------|--|---------------------------|-------------------------------|--|-------------------|------------------|
| 1 Nisan 2014 itibariyle | 1.472.172 | 962.990 | 351.898 | 294.500 | 1.000.000 | 1.323.500 | 113.931 | 5.518.991 |
| İlave karşılık | 240.674 | 65.825 | 649.077 | 16.206 | - | 755.039 | - | 1.726.821 |
| Ödemeler | (58.534) | - | - | (650) | - | (1.323.500) | - | (1.382.684) |
| İptal edilen karşılıklar | (35.944) | - | (211.985) | - | - | - | (59.663) | (307.592) |
| Vadesi Geçen Borçlara Virman | - | - | (23.821) | (223.079) | - | - | (54.268) | (301.168) |
| 30 Eylül 2014 itibariyle | 1.618.368 | 1.028.815 | 765.169 | 86.977 | 1.000.000 | 755.039 | - | 5.254.368 |

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

(**) İstanbul Martı Otel 1 Nisan - 30 Eylül 2014 dönemi ciro üzerinden ödenen hasılat kira tahakkukundan oluşmaktadır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

A) Lehe Açılan Alacak Davaları

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Grup tarafından ticari alacak davaları ile ilgili olarak cari dönemde 1.547.577 TL şüpheli ticari alacak karşılığı ayrılmıştır. (31 Mart 2015 : 1.637.948 TL)

Ayrıca 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Grup tarafından mali tabloda 1.413.753 TL şüpheli diğer alacak karşılığı ayrılmıştır. (31 Mart 2014: 1.413.998 TL)

B) Lehe Açılan Ceza Davaları

| Dosya No | Karşı Taraf | Davanın Konusu |
|--|-----------------|----------------|
| Marmaris 1. Asl. Ceza Mah. 2009/407 E. / 2010 / 531 K | Eski Çalışanlar | Ceza davası |
| Marmaris 2. Asl. Huk. Mah. 2009/327 E. / 2010 / 603 K | Eski Çalışanlar | Alacak davası |
| Marmaris 2. Asl. Ceza Mah. 2009/569 E. | Eski Çalışan | Ceza davası |

C) İdari Para Cezaları

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

Yukarıdaki davaların tamamı için ihtirazi kayıtlarla ödeme yapılmış olduğundan mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

D) Marka Davaları

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

E) Tazminat / İş Davaları

Grup aleyhine açılan muhtelif iş davaları ve tazminat davaları için mali tabloda 1.855.610 TL karşılık ayrılmıştır. (31 Mart 2015: 1.791.208 TL)

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

F) Diğer Davalar

| Davalı | Dava Konusu | Dosya No | Tutarı (TL) | Ayrılan Şüpheli Alacak Karşılık Tutarı |
|--|---|---|-------------|--|
| Muğla Valiliği | Muğla İl Encümeni Yıkım Kararının İptali ve Yürütmenin Durdurulması | Muğla 1. İdare Mah. 2013/1072 E , Muğla 1. İdare Mah. 2008/ 1549 E., 2009/1184 K., 2010/2378 E, 2010/3291 K , 2012/ 751 (**) | - | - |
| Muğla İl Özel İdaresi | İptal davası | Muğla İdare Mah. 2010/ 3194 E., 2011/963 K. | - | - |
| Ünal Yapı İnşaat Taahhüt Gıda San. Tic. Ltd. Şti. ve Ataç-SBG İnşaat Tic. Ltd. Şti. Ortak Girişimi | Alacak davası | İstanbul 20. Asliye Ticaret Mah. 2011/278 E. (İstanbul 3. Asliye ticaret 2011/59 E. ve 7.Asliye Ticaret Mah. 2012/88 E. bu dosya ile birleşti) (**) | 1.934.463 | 1.385.325 |
| Ünal Yapı İnşaat Taahhüt Gıda San. Tic. Ltd. Şti. ve Ataç-SBG İnşaat Tic. Ltd. Şti. Ortak Girişimi | İcra Takibi | İstanbul 21. İcra Müdürlüğü 2011/7013 | 47.161 | - |
| Ünal Yapı İnşaat Taahhüt Gıda San. Tic. Ltd. Şti. ve Ataç-SBG İnşaat Tic. Ltd. Şti. Ortak Girişimi | İcra Takibi | İstanbul 6. İcra Müdürlüğü 2011/16783 | 118.441 | - |
| Ünal Yapı İnşaat Taahhüt Gıda San. Tic. Ltd. Şti. ve Ataç-SBG İnşaat Tic. Ltd. Şti. Ortak Girişimi | İcra Takibi | İstanbul 27. İcra Müdürlüğü 2013/19987 | 992.744 | - |
| Ünal Yapı İnşaat Taahhüt Gıda San. Tic. Ltd. Şti. ve Ataç-SBG İnşaat Tic. Ltd. Şti. Ortak Girişimi | Ceza Şikâyetleri | İstanbul 7. İcra Ceza Mahkemesi 2010/267 e. 2011/506 K. | - | - |
| Ünal Yapı İnşaat Taahhüt Gıda San. Tic. Ltd. Şti. | İptal Davası | İstanbul 12.Asliye Ticaret Mahkemesi 2014/278 | - | - |
| Muğla İl Özel İdaresi | İptal Davası- Davaya Müdahil Olmak | Muğla 1. İdare Mahkemesi 2010/2713 E., 2011/2370K | - | - |
| Muğla İl Özel İdaresi | İptal Davası- Davaya Müdahil Olmak | Muğla 2. İdare Mahkemesi 2011/177 E., 2012 / 130 | - | - |
| Muğla İl Özel İdaresi | İptal ve yürütmenin durdurulması davası | Muğla 1. İdare Mahkemesi 2013/71 E. 2013/1513 K | - | - |
| Muğla İl Özel İdaresi | İptal ve yürütmenin durdurulması davası | Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013/83 E. 2013/1054 K | - | - |
| Muğla İl Özel İdaresi | İptal ve yürütmenin durdurulması davası | Muğla 1. İdare Mahkemesi 2013/72 E. 2013/1398 K | - | - |
| Muğla İl Özel İdaresi | İptal ve yürütmenin durdurulması davası | Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013/638 E. 2014/129 K | - | - |
| Muğla İl Özel İdaresi | İptal ve yürütmenin durdurulması davası | Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013/663 E. | - | - |
| Muğla İl Özel İdaresi | İptal ve yürütmenin durdurulması davası | Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013/660 E. 2014/341 K | - | - |
| T.C. Maliye Bakanlığı Millî Emlak Genel Müdürlüğü | İdari işlemin iptali davası | Muğla 1. İdare Mahkemesi 2013/54 E. 2013/600 K | - | - |
| T.C. Maliye Bakanlığı Millî Emlak Genel Müdürlüğü ve Muğla Valiliği | İptal ve yürütmenin durdurulması davası | Muğla 1. İdare Mahkemesi 2013/279 E. 2014/76 K. | - | - |
| İçmeler Belediye Başkanlığı | İdari işlemin iptali davası | Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013/420 E. | - | - |
| Marti Otel A.Ş. | Tespit davası | Marmaris Sulh Hukuk Mah. | - | - |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | | | | |
|--|---|---|------------------|------------------|
| | | 2012/155 (2014/354) | | |
| Muğla İl Özel İdaresi | İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası | Muğla 2. İdare Mahkemesi 2012/689 ve 2014 / 296 K. | - | - |
| Marmaris Belediye Başkanlığı Kültür ve Turizm Bakanlığı | İptal davası | Muğla 1. İdare Mahkemesi 2014/273 E, 2014 / 1021 K | - | - |
| Marmaris İçmeler Belediye Başkanlığı | Ödeme emrinin iptali ve yürütmenin durdurulma davası | Muğla 1. İdare Mahkemesi 2012/343 E. | - | - |
| Marmaris İçmeler Belediye Başkanlığı | İptal davası | Muğla 1. İdare Mahkemesi 2012/435 E, 2012/1511 K | - | - |
| Tekirova Belediye Başkanlığı | İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası | Antalya 2. İdare Mahkemesi 2013/628 E ve 2013 / 1406 K | - | - |
| İçmeler Belediye Başkanlığı Kültür ve Turizm Bakanlığı | İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası | Muğla 2. İdare Mahkemesi 2013 / 421 E, 2014 / 923 K | - | - |
| İçmeler Belediye Başkanlığı | İşlemin iptali ve yürütmenin durdurulma davası | Muğla 1. İdare Mahkemesi 2013 / 519 , 2013/1421 K | - | - |
| Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Çalışma ve İş Kurumu Müdürlüğü | İtiraz davası | İstanbul 15. İş Mahkemesi 2014 / 220 E | - | - |
| Eski Personeller | Hizmet nedeniyle görevi kötüye kullanma | Muğla 1. Asliye Ceza Mahkemesi 2013 / 175 E | - | - |
| Interactive Medya Telekomünikasyon San. Tic. Ltd. Şti. | Antalya 7. Asliye Hukuk Mahkemesi 2012 / 761 E, 2013 / 355 K | Tazminat davası | 50.000 | |
| Interactive Medya Telekomünikasyon San. Tic. Ltd. Şti. | Kemer Sulh Ceza Mahkemesi 2014 / 103 D. | Yayımdan kaldırma | - | |
| Kemer Kaymakamlığı Mal Müdürlüğü | Kemer Sulh Ceza Mahkemesi 2015 / 27 D. İş | İdari Para Cezasına İtiraz | - | |
| ASAT | Antalya 4. İdare Mahkemesi 2015 / 117 E. | İtiraz | - | |
| Muğla Büyükşehir Belediyesi | Muğla İdare Mahkemesi 2015 | İptal Davası | - | |
| Emecikli Manav Tur. Tic. Ltd. Şti. | Marmaris 1. İcra Müd. 2012 / 1820 E | İcra Takibine İtiraz | - | |
| Muğla Büyükşehir Belediyesi | İdare Mahkemesi / 2015 | İptal Davası | - | |
| Eski Personel | İstanbul Cumhuriyet Başsavcılığı 2015 / 49150 | Soruşturma | - | |
| Eski Personel | Alacak Davası | İstanbul 7. İş Mahkemesi 2014 / 82 E | 10.453 | - |
| Martı Otel A.Ş. | Tahliye Davası | İstanbul 6. İcra Hukuk Mahkemesi 2015/170 E., İstanbul 28. İcra Müdürlüğü 2014/36651 E | - | - |
| Martı Otel A.Ş. | Tahliye Davası | İstanbul 21. İcra Hukuk Mahkemesi 2015/279 E. ve 2015/755 K. , İstanbul 13. İcra Müdürlüğü 2014/36788 E | - | - |
| Martı Otel A.Ş. | Tahliye Davası | İstanbul 11. İcra Hukuk Mahkemesi 2015/1253 E , İstanbul 23. İcra Müdürlüğü 2015/16910 E | - | - |
| Martı Otel A.Ş. | Tahliye Davası | İstanbul 7. Sulh Hukuk Mahkemesi 2014 / 631 E. | - | - |
| Martı Otel A.Ş. | Temerrüt Nedeniyle Kira Sözleşmesinin Feshi ve Tahliye Davası | İstanbul 7. Sulh Hukuk Mahkemesi 2014 / 630 E. | - | - |
| Tamer Yenigün | İptal Davası | Marmaris Sulh Hukuk Mah. 2015/46 | | |
| Diğer | | | - | 1.576.005 |
| Toplam | | | 3.153.262 | 2.961.330 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(*) Muğla İl Encümeni tarafından Orhaniye Köyü 1896 nolu parsel üzerindeki binanın (havuz ve kamelya) yıkılması kararının iptali için açılan davada verilen ret kararına karşı temyiz yoluna başvurulmuştur. Danıştay, duruşma yapılmadan karar verildiği gerekçesiyle bozma kararı vermiştir. İlk derece Mahkemesi bu kere duruşma yaparak aynı karara hükmetmiştir. Dava reddedilmiştir. Karar Şirket tarafından temyiz edilmiş olup, Danıştay Şirket lehine kararı bozmuştur. Yeniden yargılama yapılmaktadır.

(**) Mali tabloda Şüpheli alacak karşılığı olarak dikkate alınmıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

30 Eylül 2015

| | TL | USD | EURO | GBP |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Alınan Teminat Mektupları | 152.900 | 102.861 | 23.010 | - |
| Verilen Teminat Mektupları | 17.822.870 | - | - | - |
| Alınan Teminat Çekleri – Senetleri | 30.786.614 | 5.007.172 | 70.400 | - |
| Verilen Teminat Çekleri – Senetleri | 8.668.189 | 32.942.000 | 380.000 | 2.700.000 |
| Verilen İpotek | 538.912.500 | - | 11.000.000 | - |
| Toplam | 596.343.073 | 38.052.033 | 11.473.410 | 2.700.000 |

Grup kiracısı bulunduğu Park Holding A.Ş.'ne ait İstanbul ili Beyoğlu ilçesi Kocatepe Mah. 2519 ada 34 no'lu parselde bulunan 6.895,84 metrekare yüzölçümüne sahip İstanbul Otel'e 2 Temmuz 2013 tarihinde 5 yıl süre ile 5 yıllık kira bedeli olan 17.500.000 EURO (44.453.500 TL) tutarında kira şerhi koydurmuştur

31 Mart 2015

| | TL | USD | EURO | GBP |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Alınan Teminat Mektupları | 152.900 | 102.861 | 23.010 | - |
| Verilen Teminat Mektupları | 17.943.870 | - | 3.500.000 | - |
| Alınan Teminat Çekleri – Senetleri | 29.932.358 | 507.172 | 230.400 | - |
| Verilen Teminat Çekleri – Senetleri | 3.294.360 | 16.600.000 | 300.000 | 2.700.000 |
| Verilen İpotek | 364.412.500 | - | 11.000.000 | - |
| Toplam | 415.735.988 | 17.210.033 | 15.053.410 | 2.700.000 |

| Şirket tarafından verilen TRİ' ler | 30 Eylül | 30 Eylül | 31 Mart | 31 Mart |
|---|--------------|--------------------|--------------|--------------------|
| | 2015 | 2015 | 2015 | 2015 |
| | Döviz Tutarı | TL Karşılığı | Döviz Tutarı | TL Karşılığı |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı | - | 728.406.714 | - | 493.580.195 |
| Teminat Mektubu (TL) | - | 17.822.870 | - | 17.943.870 |
| Teminat Mektubu (EURO) | - | - | 3.500.000 | 9.908.150 |
| İpotek (TL) | - | 538.912.500 | - | 364.412.500 |
| İpotek (EURO) | 11.000.000 | 37.633.200 | 11.000.000 | 31.139.900 |
| Teminat Çeki (TL) | - | 5.373.829 | - | - |
| Teminat Çeki (USD) | 21.842.000 | 66.471.759 | 5.500.000 | 14.356.100 |
| Teminat Çeki (EURO) | 380.000 | 1.300.056 | 300.000 | 849.270 |
| Teminat Senedi (TL) | - | 3.294.360 | - | 3.294.360 |
| Teminat Senedi (USD) | 11.100.000 | 33.780.630 | 11.100.000 | 28.973.220 |
| Teminat Senedi (GBP) | 2.700.000 | 11.368.080 | 2.700.000 | 10.424.970 |
| Haciz (TL) | - | 12.449.430 | - | 12.277.855 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| Kefalet (TL) | - | - | - | - |
| Kefalet (EURO) | - | - | - | - |
| İpotek (EURO) | - | - | - | - |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. | - | - | - | - |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı | - | - |
| D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı | - | - |
| Toplam | 728.406.714 | 493.580.195 |

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİ' lerin Grup Özkaynakları'na oranı 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle %0'dır. (31 Mart 2015 tarihi itibariyle % 0'dır).

iv) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat:

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle gayrimenkuller üzerinde kullanılan yatırım ve işletme kredilerinin teminatı amacıyla Denizbank A.Ş. lehine Muğla ili Marmaris İlçesi İçmeler Köyü Martı Resort tesisinin bulunduğu 1520 no.lu parsel üzerinde 81.700.000 TL 1.derece ve 25.300.000 TL 3.derece ipotek, Deniz Faktoring A.Ş. lehine 2.dereceden 11.000.000 TL ve 4.dereceden 5.000.000 TL ipotek ile Park Holding lehine 10.381.052 TL İstanbul 23.İcra Dairesinin haczi, Martı La perla tesisinin bulunduğu 1605 no.lu parsel üzerinde 39.000.000 TL 1.derece ipotek ile Park Holding lehine 10.381.052 TL İstanbul 23.İcra Dairesinin haczi, Orhaniye Köyü Marmaris/Muğla 1906 Parsel üzerine 1.dereceden 20.000.000 TL Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş lehine ipotek ve 2.dereceden 9.000.000 TL tutarında Alternatif Bank A.Ş lehine ipotek ile Park Holding lehine 10.381.052 TL İstanbul 23.İcra Dairesinin haczi,

Muğla ili, Marmaris İlçesi, Orhaniye köyü, 1897 nolu parsel taşınmaz üzerinde Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'nin 264.842 TL tutarında kira şerhi ile Park Holding lehine 10.381.052 TL İstanbul 23.İcra Dairesinin haczi, Muğla ili, Marmaris İlçesi, Orhaniye köyü, 1901 no.lu parsel taşınmaz üzerinde Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'nin 299.467 TL tutarında kira şerhi ile Park Holding lehine 10.381.052 TL İstanbul 23.İcra Dairesinin haczi,

Muğla ili Marmaris İlçesi İçmeler Köyü 166 no.lu parsel (arsa) üzerinde Muğla Sosyal Güvenlik İl Müdürlüğü'nün 983.598 TL haczi, Antalya Sosyal Güvenlik İl Müdürlüğü'nün 2.252.000 TL haczi, Beyoğlu Sosyal Güvenlik Merkezi'nin 937.000 TL haczi, Kemer Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün 822.529 TL haczi ile Park Holding lehine 10.381.052 TL İstanbul 23.İcra Dairesinin haczi, Muğla ili Marmaris İlçesi İçmeler Köyü 167 no'lu parsel (arsa) üzerinde Antalya Sosyal Güvenlik İl Müdürlüğü'nün 1.752.000 TL haczi, Muratpaşa Sosyal Güvenlik Merkezinin 3.331.000 TL haczi, Marmaris Sosyal Güvenlik Merkezi'nin 1.678.795 TL haczi, Beyoğlu Sosyal Güvenlik Merkezi'nin 937.000 TL haczi ile Park Holding lehine 10.381.052 TL İstanbul 23.İcra Dairesinin haczi, Muğla ili Marmaris İlçesi Hisarönü Köyü Aspiran Mevkii 219/3 no.lu parsel üzerinde Marmaris Sosyal Güvenlik Müdürlüğü'nün 1.678.795 TL haczi, Kemer Vergi Dairesi Müdürlüğü'nün 784.339 TL haczi ile Park Holding lehine 10.381.052 TL İstanbul 23.İcra Dairesinin haczi mevcuttur.

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

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nin aktif değerleri üzerinde:

- Yatırım kredisi teminatı amacıyla Türkiye İş Bankası lehine Tekirdağ ili Çerkezköy ilçesi Gazi Mustafa Kemal Paşa Mahallesi Kocagöl Mevkiindeki 314/1, 315/1 ve 316/1 parseller üzerinde 11.000.000 EURO 1. derece ipotek, 325/1 parsel üzerinde Alternatifbank A.Ş. lehine 12.600.000 TL 1. derece ipotek, 220 ada 125 parsel üzerinde Denizbank lehine 12.000.000 TL 1. derece ipotek ile Deniz Faktoring lehine 6.000.000 TL 2. derece müşterek ipotek,

- Muğla ili, Marmaris İlçesi, Orhaniye köyü, Keçibükü mevkiinde bulunan; 1896, 1900 ve 1904 parsel no'lu taşınmazlar üzerine Martı Otel İşletmeleri A.Ş.nin 2.307.903 TL kira şerhi ve yine 1896-1900-1904 parseller üzerinde Denizbank lehine 42.500.000 TL 1. derece ipotek ile Deniz Faktoring lehine 6.000.000 TL 2. derece müşterek ipotek,

1831 parsel üzerinde Denizbank lehine 35.000.000 TL 1.derece ve Deniz Faktoring lehine 10.000.000 TL 2.derece ipotek,

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

- Antalya İli, Kemer İlçesi, Tekirova Köyünde bulunan mülkiyeti hazineye ait 412 parsel no'lu taşınmaz üzerine Martı Otel İşletmeleri A.Ş.nin 23.076.270 TL tutarında kira şerhi ve Denizbank lehine 158.000.000 TL 1. derece ipotek,

- Muğla İli Fevziye köyü Akçagöl mevkinde bulunan 136/2 parsel üzerinde Denizbank A.Ş. lehine 48.000.000 TL 1. derece ipotek ve Deniz Factoring lehine 6.000.000 TL 2. derece ipotek ile Korunması Gerekli Taşınmaz Kültür Varlığı beyanı,

- Muğla İli Fevziye köyü Akçagöl mevkinde bulunan 136/2 parsel üzerinde Müstakil ve daimi nitelikte olan üst hakkı Martı GYO A.Ş. lehine 2 Aralık 2051 tarihine kadar süre ile 673 sahifede tescil edilmiştir.

- Aydın ili Işıklar köyü Çataltepe ve Bozyer mevkilerinde bulunan taşınmazlar üzerine Korunması Gerekli Taşınmaz Kültür Varlığı beyanı,

bulunmaktadır.

v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

30 Eylül 2015

| Sigortalanan Aktifin Cinsi | Sigorta Şirketi | Sigorta Tutarı | Sigorta Başlama Tarihi | Sigorta Sona Erme Tarihi |
|----------------------------|-----------------|--------------------|------------------------|--------------------------|
| Binalar | Zurich Sigorta | 173.545.450 | 1 Eylül 2014 | 1 Ekim 2015 |
| Binalar | Halk Sigorta | 20.000.000 | 21 Eylül 2014 | 1 Ekim 2015 |
| Demirbaşlar | Zurich Sigorta | 21.647.000 | 1 Eylül 2014 | 1 Ekim 2015 |
| Demirbaşlar | Halk Sigorta | 5.705.097 | 21 Eylül 2014 | 1 Ekim 2015 |
| Makine Tesisat | Zurich Sigorta | 19.018.250 | 1 Eylül 2014 | 1 Ekim 2015 |
| Makine Tesisat | Halk Sigorta | 5.254.645 | 21 Eylül 2014 | 1 Ekim 2015 |
| Makine Kırılması | Halk Sigorta | 5.254.645 | 21 Eylül 2014 | 1 Ekim 2015 |
| Makine Kırılması | Zurich Sigorta | 17.289.250 | 1 Eylül 2014 | 1 Ekim 2015 |
| Elektronik Cihazlar | Zürih Sigorta | 5.164.850 | 1 Eylül 2014 | 1 Ekim 2015 |
| Elektronik Cihaz | Halk Sigorta | 1.260.031 | 21 Eylül 2014 | 1 Ekim 2015 |
| Emtia | Zurich Sigorta | 3.606.000 | 1 Eylül 2014 | 1 Ekim 2015 |
| Emtia | Zurich Sigorta | 1.886.402 | 21 Eylül 2014 | 1 Ekim 2015 |
| Evim Paket Poliçeleri | AXA Sigorta | 894.190 | 1 Şubat 2015 | 1 Şubat 2016 |
| Evim Paket Poliçeleri | AXA Sigorta | 175.450 | 3 Mayıs 2015 | 3 Mayıs 2016 |
| Evim Paket Poliçeleri | AXA Sigorta | 170.000 | 10 Kasım 2014 | 10 Kasım 2015 |
| Dask Poliçeleri | AXA Sigorta | 596.100 | 2014 | 2016 |
| Ofisim Paket Sigortası | AXA Sigorta | 385.000 | 4 Haziran 2015 | 4 Haziran 2016 |
| Toplam (TL) | | 281.852.360 | | |

31 Mart 2015

| Sigortalanan Aktifin Cinsi | Sigorta Şirketi | Sigorta Tutarı | Sigorta Başlama Tarihi | Sigorta Sona Erme Tarihi |
|----------------------------|-----------------|----------------|------------------------|--------------------------|
| Binalar | Zurich Sigorta | 173.545.450 | 1 Eylül 2014 | 1 Eylül 2015 |
| Binalar | Halk Sigorta | 20.000.000 | 21 Eylül 2014 | 21 Eylül 2015 |
| Demirbaşlar | Zurich Sigorta | 21.647.000 | 1 Eylül 2014 | 1 Eylül 2015 |
| Demirbaşlar | Halk Sigorta | 5.705.097 | 21 Eylül 2014 | 21 Eylül 2015 |
| Makine Tesisat | Zurich Sigorta | 19.018.250 | 1 Eylül 2014 | 1 Eylül 2015 |
| Makine Tesisat | Halk Sigorta | 5.254.645 | 21 Eylül 2014 | 21 Eylül 2015 |
| Makine Kırılması | Halk Sigorta | 5.254.645 | 21 Eylül 2014 | 21 Eylül 2015 |
| Makine Kırılması | Zurich Sigorta | 17.289.250 | 1 Eylül 2014 | 1 Eylül 2015 |
| Elektronik Cihazlar | Güneş Sigorta | 4.562.350 | 1 Eylül 2014 | 1 Eylül 2015 |
| Elektronik Cihaz | Halk Sigorta | 1.260.031 | 21 Eylül 2014 | 21 Eylül 2015 |
| Emtia | Zurich Sigorta | 3.606.000 | 1 Eylül 2014 | 1 Eylül 2015 |
| Emtia | Zurich Sigorta | 1.886.402 | 21 Eylül 2014 | 21 Eylül 2015 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | | | | |
|------------------------|-------------|--------------------|----------------|----------------|
| Evim Paket Poliçeleri | AXA Sigorta | 4.177.800 | 1 Şubat 2014 | 1 Şubat 2015 |
| Evim Paket Poliçeleri | AXA Sigorta | 159.500 | 3 Mayıs 2014 | 3 Mayıs 2015 |
| Evim Paket Poliçeleri | AXA Sigorta | 170.000 | 10 Kasım 2014 | 10 Kasım 2015 |
| Evim Paket Poliçeleri | AXA Sigorta | 394.000 | 12 Nisan 2014 | 12 Nisan 2015 |
| Dask Poliçeleri | AXA Sigorta | 2.107.200 | 1 Şubat 2014 | 1 Şubat.2015 |
| Dask Poliçeleri | AXA Sigorta | 85.400 | 3 Mayıs 2014 | 3 Mayıs 2015 |
| Dask Poliçeleri | AXA Sigorta | 96.600 | 10 Kasım 2014 | 10 Kasım 2015 |
| Dask Poliçeleri | AXA Sigorta | 133.000 | 12 Nisan 2014 | 12 Nisan 2015 |
| Dask Poliçeleri | AXA Sigorta | 66.500 | 8 Nisan 2014 | 8 Nisan 2015 |
| Ofisim Paket Sigortası | AXA Sigorta | 385.000 | 4 Haziran 2014 | 4 Haziran 2015 |
| Toplam (TL) | | 286.804.120 | | |

NOT 23 TAAHHÜTLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Taahhütleri bulunmamaktadır. (31 Mart 2015: Yoktur)

NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| Uzun Vadeli | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|---------------------------|----------------------|---------------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 2.455.543 | 2.027.988 |
| Toplam | 2.455.543 | 2.027.988 |

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, mevzuat gereği hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan mevzuat gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828,37 TL (31 Mart 2015: 3.541,37 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2015 tarihi itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 6,50 enflasyon oranı ve %11,00 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,23 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Mart 2015: % 4,03 reel iskonto oranı). Kıdem tazminatında emeklilik olasılığı tahmini % 95,49 olarak baz alınmıştır. (31 Mart 2015: % 95,74) Enflasyon ve iskonto oranı tahminleri Grup Yönetimi'nin uzun vadeli beklentilerini yansıtmaktadır. Bu beklentiler her finansal durum tablosu döneminde tekrar gözden geçirilmekte ve gerek görülmesi halinde revize edilmektedir.

| | 1 Nisan 2015 | 1 Nisan 2014 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | 30 Eylül 2015 | 30 Eylül 2014 |
| Açılış Bakiyesi | 2.027.988 | 1.740.320 |
| Hizmet Maliyeti | 421.625 | 279.044 |
| Faiz Maliyeti | 99.954 | 94.527 |
| Aktüeryal Kayıp (Kazanç) | (43.489) | 46.825 |
| Ödemede Oluşan Kayıp | 133.212 | 79.082 |
| Ödeme (-) | (183.747) | (190.630) |
| Kapanış Bakiyesi | 2.455.543 | 2.049.168 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 611.302 TL (30 Eylül 2014: 499.478 TL) olup giderleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

| | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Hizmet Maliyeti | 433.944 | 388.448 |
| Pazarlama Gideri | 19.944 | 8.277 |
| Genel Yönetim Giderleri | 200.903 | 55.928 |
| Kar Zararda Muhasebeleştirilen Tutar | 654.791 | 452.653 |
| Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kazanç (*) | (43.489) | 46.825 |
| Toplam Dönem Gideri | 611.302 | 499.478 |

(*) TMS 19'da 1 Ocak 2013 itibariyle yürürlüğe giren düzenleme gereği aktüeryal kayıp ve kazançlar diğer kapsamlı gelir olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmeye başlanmıştır. Aktüeryal kayıp tutarının detayı aşağıdaki gibidir.

| | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Ana Ortak tarafından Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıp /(Kazanç) | (36.802) | 26.987 |
| Vergi Etkisi | 7.360 | (5.397) |
| Ana ortak Net Aktüeryal Kayıp /(Kazanç) | (29.442) | 21.590 |
| Bağlı Ortaklık tarafından Muhasebeleştirilen Aktüeryal Kayıp /(Kazanç) | (6.687) | 19.838 |
| Vergi Etkisi | - | - |
| Bağlı Ortaklık Net Aktüeryal Kayıp /(Kazanç) | (6.687) | 19.838 |
| Toplam Aktüeryal Kayıp /(Kazanç) | (43.489) | 46.825 |
| Vergi Etkisi % 20 | 7.360 | (5.397) |
| Aktüeryal Kayıp /(Kazanç) | (36.129) | 41.428 |

NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI

Grup'un dönem sonları itibariyle Emeklilik Planları bulunmamaktadır. (31 Mart 2015: Yoktur)

NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| İlişkili Taraflar Harici Peşin Ödenen Giderler | 4.828.288 | 12.003.301 |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 3.965.087 | 9.692.999 |
| Verilen Sipariş Avansları | 770.078 | 2.217.799 |
| İş Avansları | 93.123 | 92.503 |
| Toplam (Dönen Varlıklar) | 4.828.288 | 12.003.301 |
| İlişkili Taraflar Harici Peşin Ödenen Giderler | 1.337.229 | 998.077 |
| Gelecek Yıllara Ait Giderler | 93.141 | 87.746 |
| Verilen Sipariş Avansları | 1.244.088 | 910.331 |
| İlişkili Taraflar Peşin Ödenen Giderler | 90.020.148 | 63.639.956 |
| Verilen Sipariş Avansları (Not:37) | 90.020.148 | 63.639.956 |
| Toplam (Duran Varlıklar) | 91.357.377 | 64.638.033 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Gelir Tahakkukları | 1.652.306 | - |
| Personel Avansları | 80.092 | 52.895 |
| Devreden KDV | 13.725.377 | 15.726.094 |
| Toplam | 15.457.775 | 15.778.989 |

Grup'un dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Grup'un dönem sonları itibariyle Ertelenmiş Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan Avanslar (*) | 47.472.557 | 58.444.039 |
| Gelecek Yıllara Ait Kira Gelirleri | 4.265.944 | 2.338.563 |
| Gelecek Yıllara Ait Diğer Gelirler | 30.000 | 60.000 |
| Toplam | 51.768.501 | 60.842.602 |

(*) 647.297 TL kısmı konut satışları nedeniyle henüz teslimatı gerçekleşmemiş konutlarla ilgili avans tutarı olup, bakiye tutar turizm faaliyetleri çerçevesinde alınan avans çeklerinden ve nakit avanslardan kaynaklanmakta olup alınan çeklere ilişkin bilgiler Not:10'da yer almaktadır. (31 Mart 2015 tarihi itibariyle 585.087 TL konut satışları nedeniyle henüz teslimatı gerçekleşmemiş konutlarla ilgili avans tutarı mevcuttur.)

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

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Grup'un kontrol gücü olmayan pay tutarı Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi'nden meydana gelmekte olup 250.819.935TL'dir. (31 Mart 2015: 213.043.334 TL)

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

| Hissedar | 30 Eylül 2015 | | 31 Mart 2015 | |
|---------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| | Pay Tutarı | Pay Oranı % | Pay Tutarı | Pay Oranı % |
| Nurullah Emre Narin | 20.976.340 | 24% | 20.976.340 | 24% |
| Pakize Oya Narin | 11.766.072 | 14% | 11.766.072 | 14% |
| Halit Narin | 3.909.401 | 4% | 3.909.401 | 4% |
| Diğer | 50.468.187 | 58% | 50.468.187 | 58% |
| Toplam | 87.120.000 | 100% | 87.120.000 | 100% |

Şirket'in nihai kontrolü Narin ailesi üyelerindedir.

30 Eylül 2015 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibariyle firmanın sermaye enflasyon olumlu farkı 2.497.948 TL' dir.

Yıl İçinde Sermaye artışı:

Yıl içinde yapılan herhangi bir sermaye artışı bulunmamaktadır.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Yoktur.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Ortaklık yapısında önemli değişimler:

Yoktur.

Geri Alınmış Paylar

Sermaye Piyasası Kurulu, global ekonomik krizin Türkiye'ye yansımalarının sonucu BİST'de işlem ve fiyatların çok çabuk değişmesi, BİST'de oluşan değerlerin Şirketlerin faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığının görülmesi nedeniyle net aktif değerine göre yüksek oranlı iskontoların oluşmasını engellemek üzere, Şirketlerin kendi hisselerini almaları durumunda uymaları gereken ilke ve esasları, 32 no'lu haftalık bülten ile yayınlamıştır. İlgili haftalık bültene istinaden, Grup 1.916.613 TL maliyet tutarlı 2.537.167 adet hisseyi önceki dönemlerde satın almıştır.

İşletmenin Geri Satın Aldığı Kendi Hisse Senetleri, SPK'nın II-22.1 Geri Alınan Paylar Tebliği'ne göre, Genel Kurul tarafından onaylanmış geri alım programının süresi payları borsada işlem gören ortaklıklar için azami üç yıl, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için ise azami bir yıldır. Ortaklıkların bu Tebliğ hükümleri çerçevesinde geri alınan paylarının nominal değeri, daha önceki alımlar dahil ortaklıkların ödenmiş veya çıkarılmış sermayesinin yüzde onunu aşmaması ve geri alınan payların toplam bedelinin, Kurul düzenlemeleri çerçevesinde kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşmaması durumunda, geri alınan paylar süresiz olarak elde tutulabilir. Geri alınan payların finansal durum tablosu itibariyle piyasa değeri 1.319.326 TL'dir.

iii) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

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

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

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|--|----------------------|---------------------|
| <i>Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu (Not:18)</i> | 313.944.883 | 313.885.998 |
| <i>Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar (Not:24)</i> | 376.338 | 402.581 |
| Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar (Net) | 314.321.221 | 314.288.579 |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları | 314.321.221 | 314.288.579 |
| Diğer Kazanç ve Kayıplar | - | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler) | 314.321.221 | 314.288.579 |

30 Eylül 2015

| | Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar | Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu (Not:18) | Toplam |
|--|-------------------------------------|---|--------------------|
| I Nisan Açılış | 402.581 | 313.885.998 | 314.288.579 |
| İlave | - | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkı | (62.372) | 58.885 | (3.487) |
| Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç | 43.489 | - | 43.489 |
| Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-) | (7.360) | - | (7.360) |
| Dönem Sonu Bakiye | 376.338 | 313.944.883 | 314.321.221 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2015

| | Aktüeryal Kayıp ve Kazançlar | Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu (Not:18) | Toplam |
|--|------------------------------------|---|--------------------|
| 1 Nisan Açılış | 385.202 | - | 385.202 |
| İlave | - | 328.247.316 | 328.247.316 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar Virman | 11.231 | - | 11.231 |
| Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç | 6.575 | - | 6.575 |
| Ertelenmiş Vergi Mahsubu (-) | (427) | (14.361.318) | (14.361.745) |
| Dönem Sonu Bakiye | 402.581 | 313.885.998 | 314.288.579 |

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

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|--|-------------------|--------------|
| Yabancı Para çevrim Farkları | 74.187.445 | - |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler) | 74.187.445 | - |

(vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine 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.

(vii) Geçmiş Yıl Karları

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

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Olağanüstü Yedekler | 14.776.048 | 14.776.048 |
| Diğer Geçmiş Yıl Karları (Zararları) | (138.366.163) | (89.664.626) |
| Toplam | (123.590.115) | (74.888.578) |

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

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

Şirket'in SPK standartlarına göre hazırlanmış mali tablolarında yer alan dağıtılabilir dönem karı ile geçmiş yıl karları bulunmamaktadır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

6102 sayılı Kanununun 520 nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda 1.916.613 TL yedek akçe ayrılmıştır. 1.916.613 TL tutar finansal durum tablosunda “Kârdan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler” kaleminde gösterilmektedir.

NOT 28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

| Hesap Adı | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz 2014 30 Eylül 2014 |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Hasılat | 87.736.457 | 56.240.513 | 92.747.683 | 60.541.662 |
| Yurtiçi Satışlar (*) | 93.747.036 | 60.950.329 | 98.611.718 | 64.798.688 |
| Konut Satışı (**) | 2.304.290 | 983.726 | 3.784.441 | 2.687.654 |
| Kira Gelirleri (*) | 1.944.248 | 604.378 | 1.672.219 | 282.723 |
| Satıştan İadeler (-) (*) | (1.943.898) | (935.851) | (2.996.349) | (1.914.565) |
| Satış İskontoları (-) (*) | (8.310.813) | (5.358.519) | (8.322.470) | (5.311.460) |
| Diğer İskontolar (-) (*) | (4.406) | (3.550) | (1.876) | (1.378) |
| Satışların Maliyeti (-) | (65.646.164) | (37.452.419) | (54.386.590) | (33.945.033) |
| Konut Maliyeti (-) | (1.824.911) | (782.196) | (3.936.173) | (3.179.319) |
| Satılan Ticari Mal Maliyeti (-) | (3.258.723) | (2.288.803) | (3.387.275) | (2.543.557) |
| Satılan Hizmet Maliyeti (-) | (60.562.530) | (34.381.420) | (47.063.142) | (28.222.157) |
| Sarf Malz. – Kira vb. Giderler (-) | (31.584.635) | (18.113.118) | (27.639.987) | (17.271.750) |
| Esas Ücretler(-) | (15.161.255) | (8.551.543) | (13.166.267) | (7.619.416) |
| Amortisman ve İtfa (-) | (13.816.640) | (7.716.759) | (6.256.888) | (3.330.991) |
| Brüt Kar | 22.090.293 | 18.788.094 | 38.361.093 | 26.596.629 |

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

(**) İnşaatı tamamlanan konutlardan 9 adedi cari dönemde (30 Eylül 2014: 17 adet) konut sahiplerine teslim edilmiştir.

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

Grup’un dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz 2014 30 Eylül 2014 |
|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Pazarlama Satış Dağ. Giderleri (-) | (5.997.509) | (3.517.299) | (4.938.564) | (2.357.862) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (11.006.572) | (5.381.321) | (12.107.433) | (6.114.831) |
| Toplam Faaliyet Giderleri (-) | (17.004.081) | (8.898.620) | (17.045.997) | (8.472.693) |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

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

| Hesap Adı | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz 2014 30 Eylül 2014 |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Pazarlama Satış Dağıtım | | | | |
| Giderleri (-) | (5.997.509) | (3.517.299) | (4.938.564) | (2.357.862) |
| Reklam ve Tanıtım Giderleri | (4.545.196) | (2.847.465) | (2.928.991) | (1.252.079) |
| Personel Giderleri | (740.323) | (343.724) | (1.170.967) | (729.870) |
| Kıdem Tazminatı Gideri | (19.944) | (19.944) | (8.277) | - |
| Seyahat Giderleri | (105.452) | (20.759) | (178.962) | (100.741) |
| Amortisman Gideri ve İtfa Payı | (3.849) | (2.935) | (3.800) | (1.900) |
| Vergi, Resim ve Harçlar | (50.105) | (32.686) | (123.090) | (123.090) |
| Diğer Giderler | (532.640) | (249.786) | (524.477) | (150.182) |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | (11.006.572) | (5.381.321) | (12.107.433) | (6.114.831) |
| Personel Giderleri | (5.512.525) | (2.891.968) | (6.097.625) | (3.158.783) |
| Kıdem Tazminatı Gideri | (200.903) | (132.346) | (55.928) | 189.375 |
| Seyahat Giderleri | (388.443) | (207.972) | (485.723) | (202.410) |
| Kiralama Giderleri | (784.209) | (315.013) | (646.060) | (335.887) |
| Müşavirlik ve Denetim Giderleri | (528.721) | (291.342) | (612.984) | (303.494) |
| Amortisman Gideri ve İtfa Payı | (204.755) | (159.240) | (139.013) | (72.445) |
| Sigortalama Giderleri | (345.765) | (181.382) | (408.304) | (194.627) |
| Vergi Resim Harçlar | (332.959) | (37.822) | (232.824) | (83.892) |
| Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri | (309.252) | (252.260) | (156.085) | (156.085) |
| Güvenlik Gideri | (513.577) | (348.245) | (865.669) | (555.496) |
| Diğer Giderler | (1.885.463) | (563.731) | (2.407.218) | (1.241.087) |
| Toplam Faaliyet Giderleri | (17.004.081) | (8.898.620) | (17.045.997) | (8.472.693) |

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

| Hesap Adı | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz 2014 30 Eylül 2014 |
|---------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri | (204.755) | (159.240) | (139.013) | (72.445) |
| Pazarlama Satış Dağıtım | (3.849) | (2.935) | (3.800) | (1.900) |
| Satılan Hizmet Maliyeti | (13.816.640) | (7.716.759) | (6.256.888) | (3.330.991) |
| Çalışmayan Kısım Maliyeti | (84.629) | (77.805) | (242.994) | (6.892) |
| Yatırım Maliyeti | (3.537) | (1.673) | (3.548) | (1.784) |
| Toplam | (14.113.410) | (7.958.412) | (6.646.243) | (3.414.012) |

Personel giderlerinin kaydedildiği hesapların dağılımı ile tutarları aşağıda belirtilmiştir.

| Hesap Adı | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz 2014 30 Eylül 2014 |
|--|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Satışların Maliyeti | (15.161.255) | (8.551.543) | (13.166.267) | (7.619.416) |
| Satılan Hizmet - Çalışmayan Kısım Maliyeti | (141.333) | - | (664.682) | - |
| Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri | (740.323) | (343.724) | (1.170.967) | (729.870) |
| Genel Yönetim Giderleri | (5.512.525) | (2.891.968) | (6.097.625) | (3.158.783) |
| Toplam | (21.555.436) | (11.787.235) | (21.099.541) | (11.508.069) |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / GİDERLER

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

| Hesap Adı | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz 2014 30 Eylül 2014 |
|---|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 3.230.800 | 1.567.804 | 8.579.092 | 4.474.979 |
| -Faiz ve Reeskont Gelirleri | 1.909.853 | 693.487 | 1.403.358 | 300.859 |
| - Yabancı Para Çevrim Farkı | - | - | 5.751.457 | 3.247.226 |
| - Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Gelirleri | 399.868 | 328.074 | 569.066 | 701.635 |
| - Konusu Kalmayan Dava Karşılık Gelirleri | 159.060 | 159.060 | 35.944 | 35.944 |
| -Sigorta Tazminat Geliri | 149.776 | 39.457 | 70.966 | 35.827 |
| -Önceki Dönem Gelir ve Karları | 25.935 | 6.765 | 94.156 | (117.241) |
| -Komisyon Gelirleri | 21.249 | 21.249 | 92 | - |
| -Diğer | 565.059 | 319.712 | 654.053 | 270.729 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | (4.158.734) | (2.003.861) | (12.654.482) | (7.007.759) |
| -Önceki Dönem Gider ve Zararları | (167.713) | (91.622) | (158.872) | 44.454 |
| -Dava Karşılık Giderleri | (472.254) | (472.254) | (240.674) | (240.674) |
| -Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı | - | - | - | - |
| -Faiz ve Reeskont Giderleri | (3.071.017) | (1.301.185) | (2.459.009) | (1.012.585) |
| - Yabancı Para Çevrim Farkı | - | - | (7.780.261) | (5.716.193) |
| -Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (Amortisman) | (84.629) | (77.805) | (242.994) | (6.892) |
| -Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları (Diğer) | (315.451) | (35.534) | (1.712.057) | (20.383) |
| - Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Karşılığı | - | - | (8.095) | (6.083) |
| - Diğer | (47.670) | (25.461) | (52.520) | (49.403) |
| Diğer Gelir / Giderler (Net) | (927.934) | (436.057) | (4.075.390) | (2.532.780) |

NOT 32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /(GİDERLER)

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

| Hesap Adı | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz 2014 30 Eylül 2014 |
|--|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 6.509.488 | 3.336.207 | 5.730.192 | 3.044.901 |
| - Faiz Gelirleri (Not:37) | 6.483.968 | 3.310.687 | 5.730.192 | 3.044.901 |
| -Sabit Kıymet Satış Karı | 25.520 | 25.520 | - | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | - | 41.829 | - | - |
| -Sabit Kıymet Satış Zararı (-) | - | 41.829 | - | - |
| Yatırımların Karlarından / (Zararından) Paylar (Not: 16) | - | - | - | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / (Giderler) (Net) | 6.509.488 | 3.378.036 | 5.730.192 | 3.044.901 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz 2014 30 Eylül 2014 |
|-------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Faiz Gelirleri | 7.310 | 4.070 | 202.081 | 15.571 |
| Finansal Varlık Değer Artış Kazancı | 357.630 | (178.813) | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkı | - | - | 1.786.787 | 700.794 |
| Toplam Finansal Gelirler | 364.940 | (174.743) | 1.988.868 | 716.365 |

Grup'un dönem sonları itibariyle Finansman Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz 2014 30 Eylül 2014 |
|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Faiz Giderleri (-) | (26.191.459) | (15.042.667) | (14.333.641) | (7.235.981) |
| Finansal Varlık Değer Düşüş Kaybı (-) | - | - | - | 204.813 |
| Yabancı Para Çevrim Farkı | (4.533.959) | (10.885.931) | (9.306.079) | (12.626.589) |
| Diğer (-) | (1.606.383) | (572.971) | (441.843) | (274.029) |
| Toplam Finansal Giderler | (32.331.801) | (26.501.569) | (24.081.563) | (19.931.786) |

Dönemler itibariyle aktifleştirilen faiz ve kur farkı yoktur.

NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Bulunmamaktadır. (31 Mart 2015 : Bulunmamaktadır.)

NOT 35- GELİR VERGİLERİ

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

30 Eylül 2015 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|----------------------------------|---------------|--------------|
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı | - | - |
| Peşin Ödenen Vergiler (-) | - | - |
| Toplam Ödenecek Net Vergi | - | - |

Dönem sonu itibariyle 1.251 TL tutarında iade alınabilir / mahsup edilebilir peşin ödenen vergi tutarı dönen varlıklar içerisinde cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar hesap kalemi altında yer almaktadır. (31 Mart 2015: 1.205 TL)

| | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz 2014 30 Eylül 2014 |
|--|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Dönem Vergi Gideri | - | - | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Gideri | (5.717.746) | (6.103.510) | (1.004.398) | (1.140.818) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri | (5.717.746) | (6.103.510) | (1.004.398) | (1.140.818) |

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup'un kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi, mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

21.06.2006 tarihli resmi gazetede yayınlanarak 2006 yılı kazançlarına da uygulanmak üzere yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile kurumlar vergisi oranı % 20 olarak tespit edilmiştir.

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

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

Gelir Vergisi Stopajı:

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

ii) Ertelenmiş Vergi:

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

| Hesap Adı | Birikmiş Geçici Farklar | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 | |
|---|-------------------------|---|-------------------------|---|
| | | Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükler) | Birikmiş Geçici Farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükler) |
| Sabit Kıymetler | (31.407.082) | (6.281.416) | 10.283.872 | 2.056.774 |
| Mali Zarar | 30.132.637 | 6.026.527 | 34.559.811 | 6.911.962 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 2.282.943 | 456.589 | 1.868.841 | 373.768 |
| Reeskont Gideri | 91.364 | 18.273 | 18.965 | 3.793 |
| Şüpheli Alacak Karşılığı | 1.547.577 | 309.515 | 1.637.948 | 327.590 |
| Prekont Geliri | (1.227.193) | (245.439) | (678.731) | (135.746) |
| Peşin Ödenen Giderlere İlişkin Düzeltme | 30.248.088 | 6.049.618 | 20.817.169 | 4.163.434 |
| Diğer | 9.063.667 | 1.812.733 | 5.394.285 | 1.078.857 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) | | 8.146.400 | | 14.780.432 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | 30 Eylül 2015 | 30 Eylül 2014 |
|--|------------------|-------------------|
| Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı | 14.780.432 | 18.623.180 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | (5.717.746) | (1.004.398) |
| Kıdem Tazminatı Aktüeryal Kayıp/Kazanç | | |
| Özkaynak mahsubu (Not:24) | (7.360) | 5.397 |
| Yabancı Para Çevrim Farkı | (908.926) | - |
| Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı | 8.146.400 | 17.624.179 |

Ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınan mali zararların detayı aşağıdaki gibidir.

| Dönem | Kullanılabilecek En Son Yıl | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Nisan 2010- 31 Mart 2011 | 31 Mart 2016 | - | 181.900 |
| 1 Nisan 2011- 31 Mart 2012 | 31 Mart 2017 | - | 2.887.733 |
| 1 Nisan 2012- 31 Mart 2013 | 31 Mart 2018 | 713.239 | 2.070.780 |
| 1 Nisan 2013- 31 Mart 2014 | 31 Mart 2019 | 29.419.398 | 29.419.398 |
| 1 Nisan 2015- 30 Eylül 2015 | | - | - |
| Toplam | | 30.132.637 | 34.559.811 |

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

| | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Devam Eden Faaliyetlerden Elde Edilen Kar / (Zarar) | (21.299.095) | 877.203 |
| Kurumlar Vergisi Oranı % 20 | 4.259.819 | (175.440) |
| Vergi Etkisi: | | |
| Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler | (930.696) | (268.256) |
| Üzerinden ertlenmiş vergi hesaplanmayan Çevrim | | |
| Farkları (Özkaynak kalemleri v.b.) | (6.636.459) | |
| Vergiye Tabi Olmayan G.Y.O. Gelirleri / (Zararları) | (2.410.410) | (560.702) |
| Gelir Tablosu Vergi Karşılığı Geliri/(Gideri) | (5.717.746) | (1.004.398) |

NOT 36- PAY BAŞINA KAZANÇ

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

| | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz 2014 30 Eylül 2014 |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Dönem Karı (Zararı) | (20.732.243) | (15.791.937) | 1.334.708 | 1.087.473 |
| Ortalama Hisse Adedi | 87.120.000 | 87.120.000 | 87.120.000 | 87.120.000 |
| Pay Başına Kazanç / (Kayıp) | (0,2380) | (0,1813) | 0,0153 | 0,0125 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

| 30 Eylül 2015 | Alacaklar | | | Borçlar | |
|--|------------------|--------------------------|-------------------|----------------|------------------------|
| | Ticari Alacaklar | Ticari Olmayan Alacaklar | Verilen Avanslar | Ticari Borçlar | Ticari Olmayan Borçlar |
| - Narin Teks.End.A.Ş. | - | - | 13.668.713 | - | - |
| - Güllü Konak Otelcilik A.Ş. | 1.060.029 | - | - | - | - |
| - Kibele Pro.Yön.Dan.A.Ş. | - | - | 76.351.435 | 666.304 | - |
| - Sarıgerme Tur.Yat.A.Ş. | - | - | - | 154.491 | - |
| - Zemin Sigorta Aracılık-Hizmetleri A.Ş. | - | - | - | 85.703 | - |
| - Zemin Yatırım Hizm. A.Ş. | - | - | - | 40.356 | - |
| - Turmar Otelcilik ve Turizm A.Ş. | - | - | - | 58.638 | - |
| - Şahıs Ortaklar | - | - | - | - | 3.322.338 |
| - Diğer | 23.405 | - | - | - | - |
| -İlişkili Taraf Reeskontu (-) | - | - | - | (7.047) | - |
| Toplam | 1.083.434 | - | 90.020.148 | 998.445 | 3.322.338 |

Ticari Alacaklara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

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

Ticari Olmayan Alacaklara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (Narin): Arşiv kullanımı kira avansı ile yiyecek malzeme alım avansından oluşmaktadır. Alacak fatura ile kapatılacaktır.

Verilen Avanslara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş.: Şirket'in Tekirdağ ili, Çerkezköy ilçesi 1493 ada 1 (eski 322 ada 5 parsel) no.lu parseldeki 18.762,29 m2 yüzölçümlü ticari arsa vasfındaki taşınmaz üzerine kar paylaşımli yaptırılacak 27.296 m2 konut, 32.886 m2 AVM ve 28.875 m2 otoparktan oluşan toplam 89.057 m2'lik 89.270.000 Usd tutarında alışveriş ve yaşam merkezi projesi inşaatı için iş geliştirme çerçeve protokolüne dayalı verilen yatırım avansından ve uygulanan faizlerden oluşmaktadır. Avans projenin tamamlanması ile kapatılacaktır.

Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. (Kibele): Muğla ili, Ortaca ilçesi, Fevziye köyü, Akçagöl – Sarısu Mevkiinde Sarıgerme Turizm Alanında bulunan 136 pafta, 2 ve 3 parsel no lu ve 113.850 m² yüzölçümlü orman vasıflı taşınmaz üzerine yaklaşık 62.300 m2'lik ve 75.380.000 Usd tutarındaki 450 oda, 35 villa, 1.000 yatak kapasiteli beş yıldızlı Sarıgerme Otel inşaatı projelerinin danışmanlık, kontrollük ve inşaat işleri için verilen proje yatırım avansı,

Muğla İli, Marmaris İlçesi, Kumlu Örencik Mevkii Martı Resort Otel yanı İçmeler Koyundaki 2469,2471,2472,2473 parsel no.lu 22.581 m2 yüzölçümlü arsalar üzerine yaklaşık 45.000 M2'lik ve 56.325.000 Usd tutarındaki 320 oda, 11 villa, 700 yatak kapasiteli beş yıldızlı deluxe otel inşaatı projelerinin danışmanlık, kontrollük ve inşaat işleri için verilen yatırım avansı,

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş.'nin Tekirdağ ili, Çerkezköy ilçesi 1493 ada 1 (eski 322 ada 5 parsel) no.lu parseldeki 18.762,29 m2 yüzölçümlü ticari arsa vasfındaki taşınmaz üzerine yapılacak 27.296 m2 konut, 32.886 m2 AVM ve 28.875 m2 otoparktan oluşan toplam 89.057 m2'lik ve 89.270.000 Usd tutarındaki alışveriş ve yaşam merkezi projesi inşaatı için iş geliştirme çerçeve protokolüne dayalı projelerinin danışmanlık, kontrollük ve inşaat işleri için verilen yatırım avansından ve uygulanan faizlerden oluşmaktadır.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Avanslar projelerin tamamlanması ile kapatılacaktır.

Martı Hemithea Otel ve Martı İstanbul Hotel yapımı için peşin ödenen yatırım avanslarından ve hesaplanan faizlerden oluşmaktadır. Alacak tutarı kesilecek hak edişlerle kapatılacaktır.

Ticari Borçlara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. (Kibele): Sözleşme konusu borç Martı Marina ve Narin Park hakediş bakiyelerinden oluşmaktadır.

Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş.: Sarıgerme otel projesini gerçekleştirileceği arsaya komşu arsa sahipleri ile birlikte ortak alt yapı tesislerinin inşası ile ilgili olarak kurulan Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş.'ye olan hakediş tahakkukuna ilişkin borçlardan oluşmaktadır.

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

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

Turmar Otelcilik Ve Turizm A.Ş.: Söz konusu borç gayrimenkul kira borcundan oluşmaktadır.

Ticari Olmayan Borçlara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

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

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

| | Alacaklar | | | Borçlar | |
|---|------------------|--------------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| | Ticari Alacaklar | Ticari Olmayan Alacaklar | Verilen Avanslar | Ticari Borçlar | Ticari Olmayan Borçlar |
| 31 Mart 2015 | | | | | |
| - Şahıs Ortaklar | - | - | - | - | 1.363.903 |
| - Narin Teks.End.A.Ş. | - | - | 12.653.946 | - | - |
| -Güllü Konak Otelcilik A.Ş. | 789.515 | - | - | - | - |
| - Kibele Pro.Yön.Dan.A.Ş. | - | 24.994.582 | 50.986.010 | 2.270.195 | - |
| - Sarıgerme Tur.Yat.A.Ş. | - | - | - | 154.491 | - |
| - Zemin Sigorta Aracılık- Axa Sigorta A.Ş. | - | - | - | 355.051 | - |
| - Zemin Yatırım Hizm. A.Ş. | - | - | - | 78.452 | - |
| - Turmar Otelcilik ve Turizm A.Ş. | - | - | - | 78.611 | - |
| - Diğer | 62.766 | 20.046 | - | - | - |
| -İlişkili Taraf Reeskontu (-) | - | - | - | (5.940) | - |
| Toplam | 852.281 | 25.014.628 | 63.639.956 | 2.930.860 | 1.363.903 |

Ticari Alacaklara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Güllü Konak Otelcilik Turizm A.Ş.: Alacak, Yiyecek, içecek, işletme vb. otel ihtiyaç malzemeleri satış faturalarından oluşmaktadır.Alacak nakden tahsil edilmektedir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Ticari Olmayan Alacaklara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. (Kibele): Martı Hemithea Otel ve Martı İstanbul Hotel yapımı için peşin ödenen yatırım avanslarından ve hesaplanan faizlerden oluşmaktadır. Alacak tutarı kesilecek hak edişlerle kapatılacaktır.

Verilen Avanslara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş.: Şirket'in Tekirdağ ili, Çerkezköy ilçesi 1493 ada 1 (eski 322 ada 5 parsel) no.lu parseldeki 18.762,29 m² yüzölçümlü ticari arsa vasfındaki taşınmaz üzerine hasılat paylaşımı yapılacak 27.296 m² konut, 32.886 m² AVM ve 28.875 m² otoparktan oluşan toplam 89.057 m²'lik 89.270.000 Usd tutarında alışveriş ve yaşam merkezi projesi inşaatı için iş geliştirme çerçeve protokolüne dayalı verilen yatırım avansından ve uygulanan faizlerden oluşmaktadır. Avans projenin tamamlanması ile kapatılacaktır.

Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. (Kibele): Bağlı Ortaklığın Muğla ili, Ortaca ilçesi, Fevziye köyü, Akçagöl – Sarısu Mevkiinde Sarıgerme Turizm Alanında bulunan 136 pafta, 2 ve 3 parsel no lu ve 113.850 m² yüzölçümlü orman vasıflı taşınmaz üzerine yaklaşık 62.300 m²'lik ve 75.380.000 Usd tutarındaki 450 oda, 35 villa, 1.000 yatak kapasiteli beş yıldızlı Sarıgerme Otel inşaatı projelerinin danışmanlık, kontrollük ve inşaat işleri için verilen proje yatırım avansı,

Muğla İli, Marmaris İlçesi, Kumlu Örencik Mevkii Martı Resort Otel yanı İçmeler Koyundaki 2469,2471,2472,2473 parsel no.lu 22.581 m² yüzölçümlü arsalar üzerine yaklaşık 45.000 M²'lik ve 56.325.000 Usd tutarındaki 320 oda, 11 villa, 700 yatak kapasiteli beş yıldızlı deluxe otel inşaatı projelerinin danışmanlık, kontrollük ve inşaat işleri için verilen yatırım avansı,

Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş.'nin Tekirdağ ili, Çerkezköy ilçesi 1493 ada 1 (eski 322 ada 5 parsel) no.lu parseldeki 18.762,29 m² yüzölçümlü ticari arsa vasfındaki taşınmaz üzerine yapılacak 27.296 m² konut, 32.886 m² AVM ve 28.875 m² otoparkdan oluşan toplam 89.057 m²'lik ve 89.270.000 Usd tutarındaki alışveriş ve yaşam merkezi projesi inşaatı için iş geliştirme çerçeve protokolüne dayalı projelerinin danışmanlık, kontrollük ve inşaat işleri için verilen yatırım avansından ve uygulanan faizlerden oluşmaktadır. Avans projenin tamamlanması ile kapatılacaktır.

Ticari Borçlara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Kibele Proje Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. (Kibele): Sözleşme konusu borç Martı Myra, Martı Marina ve Narin park hakediş bakiye borçlarından oluşmaktadır.

Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş.: Sarıgerme otel projesini gerçekleştirebileceği arsaya komşu arsa sahipleri ile birlikte ortak alt yapı tesislerinin inşası ile ilgili olarak kurulan **Sarıgerme Turizm Yatırımları Ortak Girişim A.Ş.**'ye olan hakediş tahakkukuna ilişkin borçlardan oluşmaktadır.

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

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

Turmar Otelcilik Ve Turizm A.Ş.: Söz konusu borç gayrimenkul kira borcundan oluşmaktadır.

Ticari Olmayan Borçlara İlişkin Açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Şahıs Ortaklar: Bakiye şahıs ortakların Grup'un işletme ihtiyacı için vermiş oldukları kısa vadeli borçları kapsamaktadır. Borçlara faiz uygulanmamaktadır.

İlgili şirketlere oniki aylık dönemde %14 faiz oranı kullanılmıştır. Bu oranlar piyasa ortalama borçlanma oranları baz alınarak Grup Yönetimi tarafından belirlenmiştir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

b) İlişkili taraflara satışlar ve ilişkili taraflardan alımlar

1 Nisan 2015 – 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle grup içi firmalara satışların detayı aşağıdaki gibidir:

| İlişkili Taraflara Satışlar | Mal ve Hizmet Satışları | Faiz | Kira | Diğer | Toplam |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------|---------------|----------|------------------|
| Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (1) | - | 981.805 | - | - | 981.805 |
| Kibele Proje Danışmanlık A.Ş. (2) | 182.442 | 5.502.162 | 87.888 | - | 5.772.492 |
| Güllü Konak Otelcilik A.Ş. (3) | 307.640 | - | 1.171 | - | 308.811 |
| Diğer | - | - | 7.024 | - | 7.024 |
| TOPLAM | 490.082 | 6.483.967 | 96.083 | - | 7.070.132 |

1 Nisan 2015 – 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle grup içi firmalardan alımların detayı aşağıdaki gibidir:

| İlişkili Taraflardan Alımlar | Mal ve Hizmet Alımları | Kira | Diğer Alımlar | Toplam |
|-----------------------------------|------------------------|---------------|---------------|----------------|
| Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (4) | - | 1.678 | - | 1.678 |
| Zemin Yatırım. Danış. A.Ş. (5) | 22.800 | - | - | 22.800 |
| Zemin Sig. Arac. Hizm. A.Ş. (6) | 78.948 | - | - | 78.948 |
| Güllü Konak Otelcilik A.Ş. (7) | 77.382 | - | - | 77.382 |
| Şahıs Ortaklar (8) | 361.854 | - | - | 361.854 |
| Diğer | 4.000 | 38.865 | - | 42.865 |
| TOPLAM | 544.984 | 40.543 | - | 585.527 |

(1) Faiz gelirlerinin tamamı altı aylık cari hesap faizinden oluşmaktadır.

(2) Mal ve hizmet satışının tamamı aidat gideri ve genel hizmetlere katılım payı faturalarından, faiz gelirinin tamamı altı aylık cari hesap faizinden, kira gelirinin tamamı ise ofis kira gelirinden oluşmaktadır.

(3) Mal ve hizmet satışlarının tamamı malzeme satışları ile yansıtma faturalarından, kira gelirlerinin tamamı ofis kira gelirlerinden oluşmaktadır.

(4) Kira gideri Çerkezköy arşiv ve arsa kira bedelinden oluşmaktadır.

(5) Mal ve hizmet alımlarının tamamı, Yönetim Kurulu ücret faturalarından oluşmaktadır.

(6) Mal ve hizmet alımlarının tamamı, alınan sigorta poliçe bedellerinden oluşmaktadır.

(7) Mal ve hizmet alımlarının tamamı, malzeme ve sponsorluk hizmet alımlarından oluşmaktadır.

(8) Tamamı şahıs ortaklarından alınan konut iade bedellerinden oluşmaktadır.

1 Nisan 2014 – 30 Eylül 2014 Tarihi itibariyle grup içi firmalara satışların detayı aşağıdaki gibidir:

| İlişkili Taraflara Satışlar | Mal ve Hizmet Satışları | Faiz | Kira | Diğer | Toplam |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (1) | - | 745.920 | - | 244.146 | 990.066 |
| Kibele Proje Danışmanlık A.Ş. (2) | 169.041 | 4.994.183 | 55.902 | - | 5.219.126 |
| Güllü Konak Otelcili A.Ş. (3) | 292.113 | - | 1.069 | - | 293.182 |
| Diğer | - | - | 6.414 | - | 6.414 |
| TOPLAM | 461.154 | 5.740.103 | 63.385 | 244.146 | 6.508.788 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 Nisan 2014 – 30 Eylül 2014 Tarihi itibariyle grup içi firmalardan alışların detayı aşağıdaki gibidir:

| İlişkili Taraflardan Alımlar | Mal ve Hizmet | | Toplam |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| | Alımları | Kira | |
| Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş. (4) | 1.069 | 1.678 | 2.747 |
| Kibele Proje Danışman. A.Ş. (5) | 280.638 | - | 280.638 |
| Zemin Yatırım. Danış. A.Ş. (6) | 22.800 | - | 22.800 |
| Zemin Sig. Arac. Hizm. A.Ş. (7) | 524.276 | - | 524.276 |
| Diğer | 11.590 | 35.700 | 47.290 |
| TOPLAM | 840.373 | 37.378 | 877.751 |

(1) Faiz gelirlerinin tamamı Narin Tekstil Endüstrisi A.Ş.'ye uygulanan altı aylık cari hesap faizinden oluşmaktadır.

(2) Mal ve hizmet satışının tamamı aidat gideri ve genel hizmetlere katılım payı faturalarından, faiz gelirinin tamamı altı aylık cari hesap faizinden, kira gelirinin tamamı ise ofis kira gelirinden oluşmaktadır.

(3) Mal ve hizmet alımlarının tamamı malzeme satışları ile personel yansıtma faturalarından, kira gelirlerinin tamamı ise, ofis kira gelirlerinden oluşmaktadır.

(4) Kira gideri Çerkezköy arşiv ve arsa kira bedelinden oluşmaktadır.

(5) Mal ve hizmet alımlarının tamamı İstanbul Hotel hakediş faturasından oluşmaktadır.

(6) Mal ve hizmet alımlarının tamamı, Yönetim Kurulu ücret faturalarından oluşmaktadır.

(7) Mal ve hizmet alımlarının tamamı, alınan sigorta poliçe bedellerinden oluşmaktadır.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

| Hesap Adı | 1 Nisan 2015 30 Eylül 2015 | 1 Nisan 2014 30 Eylül 2014 |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kısa vadeli faydalar | 2.057.698 | 2.226.292 |
| Toplam | 2.057.698 | 2.226.292 |

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar 2.057.698 TL olup tamamı ücret ve benzeri kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır .
(1 Nisan 2014 – 30 Eylül 2014: 2.226.292 TL)

NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

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

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

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

Grup, sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri,

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

| | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
|-------------------------------------|---------------|--------------|
| Toplam Borçlar | 549.371.975 | 493.825.581 |
| Eksi (-): Nakit ve Nakit Benzerleri | (736.577) | (3.382.249) |
| Net Borç | 548.635.398 | 490.443.332 |
| Toplam Özsermaye | 595.047.076 | 503.782.631 |
| Toplam Sermaye | 1.143.682.474 | 994.225.963 |
| Oran | %48 | %49 |

(b) Önemli muhasebe politikaları

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

(c) Grup'un maruz kaldığı riskler

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

(c1) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

30 Eylül 2015 (Fonksiyonel Para Birimi EURO)

| | Kar / Zarar | |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
| ABD Dolarının Avro Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü | (26.249.050) | 26.249.050 |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (26.249.050) | 26.249.050 |
| TL' nin Avro Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 4- TL Net Varlık / Yükümlülüğü | (6.637.098) | 6.637.098 |
| 5- TL Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 6- TL Net Etki (4+5) | (6.637.098) | 6.637.098 |
| GBP' nin Avro Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 7- GBP Net Varlık / Yükümlülüğü | (417.739) | 417.739 |
| 8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 9- GBP Net Etki (4+5) | (417.739) | 417.739 |
| TOPLAM | (33.303.887) | 33.303.887 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 Mart 2015

(Fonksiyonel Para Birimi TL)

| | Yabancı Paranın Değer Kazanması | Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü | (24.726.103) | 24.726.103 |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | (24.726.103) | 24.726.103 |
| Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü | (1.976.089) | 1.976.089 |
| 5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 6-EURO Net Etki (4+5) | (1.976.089) | 1.976.089 |
| Diğer'in TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; | | |
| 7- Diğer Net Varlık / Yükümlülüğü | (1.006.450) | 1.006.450 |
| 8- Diğer Riskinden Korunan Kısım (-) | - | - |
| 9- Diğer Net Etki (7+8) | (1.006.450) | 1.006.450 |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu

| | TL Karşılığı Raporlama Para Birimi | 30 Eylül 2015 | | | 31 Mart 2015 | | | |
|---|--|---------------------|---------------------|------------------|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| | | USD | TL | GBP | TL Karşılığı | USD | Euro | GBP |
| 1. Ticari Alacaklar | 31.951.063 | 8.447.358 | 6.243.218 | - | 31.727.204 | 9.803.688 | 2.154.762 | 9.765 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar | 680.733 | 8.166 | 654.627 | 272 | 2.676.763 | 1.008.493 | 13.699 | 1.455 |
| 3. Diğer | 18.956.954 | 27.726 | 18.866.093 | 1.406 | 342.070 | 78.026 | 42.335 | 4.806 |
| 4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3) | 51.588.750 | 8.483.250 | 25.763.938 | 1.678 | 34.746.037 | 10.890.207 | 2.210.796 | 16.026 |
| 5. Ticari Alacaklar | 5.375.284 | - | 5.375.284 | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | 91.046.513 | 69.671 | 90.834.484 | - | 629.919 | 69.671 | 158.276 | - |
| 8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7) | 96.421.797 | 69.671 | 96.209.768 | - | 629.919 | 69.671 | 158.276 | - |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 148.010.547 | 8.552.921 | 121.973.706 | 1.678 | 35.375.956 | 10.959.878 | 2.369.072 | 16.026 |
| 10. Ticari Borçlar | 36.762.899 | 1.999.646 | 30.505.953 | 37.178 | 7.685.728 | 2.521.459 | 311.852 | 57.340 |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 168.847.696 | 20.197.482 | 107.380.699 | - | 72.213.611 | 21.365.525 | 3.674.849 | 1.564.888 |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 84.005.779 | 10.034.899 | 49.452.870 | 870.481 | 51.901.648 | 14.781.520 | 3.340.327 | 1.000.438 |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12) | 289.616.374 | 32.232.027 | 187.339.522 | 907.659 | 131.800.987 | 38.668.504 | 7.327.028 | 2.622.666 |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 191.433.041 | 62.572.824 | 1.005.164 | - | 180.430.077 | 66.931.524 | 2.022.471 | - |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yük. | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yük. | - | - | - | - | 231.305 | 88.616 | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16) | 191.433.041 | 62.572.824 | 1.005.164 | - | 180.661.382 | 67.020.140 | 2.022.471 | - |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 481.049.415 | 94.804.851 | 188.344.686 | 907.659 | 312.462.369 | 105.688.644 | 9.349.499 | 2.622.666 |
| 19. Finansal durum tablosu dışı Türev Araç.Net Varlık/ (Yük.) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19) | (333.038.868) | (86.251.930) | (66.370.980) | (905.981) | (277.086.413) | (94.728.766) | (6.980.427) | (2.606.640) |
| 21. Parasal Kal. Net Yab.Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a++5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (333.038.868) | (86.251.930) | (66.370.980) | (905.981) | (277.086.413) | (94.728.766) | (6.980.427) | (2.606.640) |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı | - | - | - | - | - | - | - | - |

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

c 2) Karşı Taraf Riski

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

Ticari Alacaklar

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

- i) Senetli alacakların önemli bir kaynağı konut satışı nedeniyle müşterilerden alınan vadeli senetlerden kaynaklanmaktadır. Konut satışlarında önceki dönemlerde bir kısım bedelin peşin alınması halinde 60 aya kadar vade uygulanabilmektedir. İlişkili taraflar haricindeki senetli alacaklar çok sayıda müşterilerden olan alacaklar olup önemli bir yoğunlaşma riski mevcut değildir. Grup Yönetimi şüpheli alacak karşılığını tespit ederken bu senetlerin tahsilat durumlarını ve geçmiş tecrübeleri de dikkate almaktadır. Söz konusu alacakların doğduğu konut satışlarının ise genelde müşteriye teslimi yapılmamış konutlardan kaynaklanması ticari alacağı teminat altına alan ilave bir unsur olarak değerlendirilmektedir. Bu değerlendirmeler ışığında Grup Yönetimi alacaklar için ayrılmış olan karşılıkların yeterli olduğunu değerlendirmektedir.
- ii) Turizm faaliyetleri nedeniyle sezon öncesinde acentelerden avans çekleri alınmaktadır. (**Not:10 ve 11**) Alınan bu avans çekleri karşılığında doğan yükümlülük pasifte alınan avanslar olarak takip edilmektedir. Grup Yönetimi bu çeklerle ilgili olarak bir tahsilat riski olmayacağını değerlendirmektedir. Tahsilatın yapılması durumunda alınan çekler ile avansların karşılıklı olarak kapatılması söz konusu olacaktır.

Diğer Alacaklar ve Avanslar

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ RİSKİ

| 30 Eylül 2015 | Alacaklar | | | | Verilen Avanslar | | Dip Not | Bankalardaki Mevduat | Dip Not | Türev Araçlar |
|---|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------------|----------|---------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | İlişkili | Diğer | | | | |
| | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*) | 1.083.434 | 45.625.217 | - | 3.039.200 | 90.020.148 | 2.014.166 | 10-11-26 | 453.582 | 6 | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1.083.434 | 40.247.523 | - | 3.039.200 | 90.020.148 | 2.014.166 | 10-11-26 | 453.582 | 6 | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | 5.377.694 | - | - | - | - | | - | | - |
| - Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri) | - | 6.925.271 | - | 1.413.753 | - | - | | - | | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | (1.547.577) | - | (1.413.753) | - | - | | - | | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 1.844.789 | - | - | - | - | | - | | - |
| - Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| 31 Mart 2015 | Alacaklar | | | | Verilen Avanslar | | Dip Not | Bankalardaki Mevduat | Dip Not | Türev Araçlar |
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | İlişkili | Diğer | | | | |
| | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | İlişkili | Diğer | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*) | 852.281 | 39.596.363 | 25.014.628 | 3.075.945 | 63.639.956 | 3.128.130 | 10-11-26 | 3.178.695 | 6 | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 852.281 | 38.536.185 | 25.014.628 | 3.075.945 | 63.639.956 | 3.128.130 | 10-11-26 | 3.178.695 | 6 | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | 1.060.178 | - | - | - | - | | - | | - |
| - Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri) | - | 2.698.126 | - | 1.413.998 | - | - | | - | | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | (1.637.948) | - | (1.413.998) | - | - | | - | | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | 1.009.423 | - | - | - | - | | - | | - |
| - Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| - Değer Düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | | - | | - |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | | - | | - |

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

(c3) Faiz oranı riski yönetimi

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

| Faiz Pozisyonu Tablosu | | |
|---|----------------------|---------------------|
| | 30 Eylül 2015 | 31 Mart 2015 |
| Sabit Faizli Finansal Araçlar | | |
| Finansal Varlıklar (Gerçeğe Uygun Değer Farkları Gelir Tablosuna Yansıtılan Finansal Varlıklar) | 100.396 | 100.212 |
| Finansal Yükümlülükler | 376.918.410 | 339.816.700 |
| Değişken Faizli Finansal Araçlar | | |
| Finansal Varlıklar | - | - |
| Finansal Yükümlülükler | 13.548.649 | 14.028.765 |

30 Eylül 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi zarar 1.951.833 TL daha yüksek olacaktı.

31 Mart 2015 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi zarar 3.537.453 TL daha yüksek olacaktı.

Yukarıdaki hesaplamalar değişken ve sabit faizli tüm finansal araçlar üzerinden yapılmıştır. 30 Eylül 2015 itibariyle ise değişken faizli yükümlülükler nedeniyle maruz kalınan risk 67.743 TL'dir. (31 Mart 2015: 140.288 TL) Hesaplama yine diğer tüm değişkenler sabit kaldığında faiz oranlarının bir puan yükseldiği durumda vergi öncesi zarardaki değişim dikkate alınmıştır.

(c4) Likidite riski yönetimi

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

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

30 Eylül 2015

| Sözleşme Vadelerine Göre | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 Yıl ve üzeri | Vadesi Belirsiz |
|---|--------------------|--|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 485.386.045 | 578.569.579 | 210.448.543 | 65.320.754 | 172.737.627 | 126.740.317 | 3.322.338 |
| Banka ve Faktoring Kredileri | 390.328.909 | 480.830.586 | 133.594.344 | 54.865.390 | 165.630.535 | 126.740.317 | - |
| Borçlanma Senedi İhraçları | - | - | - | - | - | - | - |
| Finansal Kiralama Yükümlülükleri | 138.150 | 146.571 | 27.773 | 82.224 | 36.574 | - | - |
| Ticari Borçlar | 57.567.033 | 58.826.371 | 52.776.712 | 6.049.659 | - | - | - |
| Diğer Borçlar | 37.351.953 | 38.766.051 | 24.049.714 | 4.323.481 | 7.070.518 | - | 3.322.338 |

31 Mart 2015

| Sözleşme Vadelerine Göre | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 Yıl ve üzeri | Vadesi Belirsiz |
|---|--------------------|--|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 422.442.734 | 511.286.379 | 176.174.427 | 58.776.456 | 152.808.345 | 122.163.248 | 1.363.903 |
| Banka ve Faktoring Kredileri | 313.686.035 | 399.399.797 | 80.315.222 | 54.376.402 | 142.544.925 | 122.163.248 | - |
| Borçlanma Senedi İhraçları | 40.000.000 | 40.366.000 | 40.366.000 | - | - | - | - |
| Finansal Kiralama Yükümlülükleri | 159.430 | 173.040 | 23.507 | 70.836 | 78.697 | - | - |
| Ticari Borçlar | 43.283.076 | 44.014.599 | 43.878.463 | 67.011 | 69.125 | - | - |
| Diğer Borçlar | 25.314.193 | 27.332.943 | 11.591.235 | 4.262.207 | 10.115.598 | - | 1.363.903 |

(c5) Diğer Risklere İlişkin Analizler

NOT 39- FİNANSAL ARAÇLAR / GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal risk yönetimindeki hedefler

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

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

Finansal Araçların Makul Değeri

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

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

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Parasal Varlıklar

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

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

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

Parasal Yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer tahmini:

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

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

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

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

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

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

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

NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 19 Ekim 2015 tarihli özel durum açıklaması ile Şirket ile Yamata Yatırım İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin Tyumen Rusya'daki iştiraki OOO ZapSibStroy Şirketiyle, Şirket bünyesinde bulunan arazilerin değerlendirilmesi konusunda ortak hareket etmek üzere imzalanan çerçeve anlaşmasında belirtilen "üç ay içerisinde taraflar arasında kurulmak istenen işbirliğine ait hukuki alt yapının oluşturulması" süreci devam etmekte olup, sürecin tamamlanma tarihi, iki tarafın mutabakatı doğrultusunda 31 Ocak 2016 olarak revize edilmiştir.

Bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 27 Ekim 2015 tarih ve 902 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısı'nda, 17 Şubat 2015 tarih, 875 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, Şirket'in portföyünde yer alan Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Gazi Mustafa Kemalpaşa Mahallesi 325 Ada 1 no'lu parseldeki 23.270,11 m2 yüzölçümlü arsa üzerine kat karşılığı veya hasılat paylaşımli inşaat modeli geliştirilmesi için inşaat şirketleri ile görüşmelerin ve konu ile ilgili piyasa araştırmalarının yapılması hususunda karar alınmış iken, yapılan görüşmeler doğrultusunda beklenen ekonomik faydanın sağlanamayacağı öngörüsü ve bu süreçte oluşan talepler de değerlendirilerek, bu defa ilgili gayrimenkulün satışının yapılmasına karar verilmiş olup, güncel değerlendirme raporu yaptırılmasına ve piyasa araştırmalarının yapılması karar verilmiştir. Bu durum 27 Ekim 2015 tarihinde KAP aracılığı ile duyurulmuştur.

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

Ayın Mevkii'ndeki davalar için Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. aleyhine kesin hüküm oluşması durumunda, portföyde oluşabilecek eksikliğin giderilebilmesini teminen Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. lehine verilen ve Takasbank'a tevdi edilmiş olan 5.350.000 TL tutarındaki şartsız ve süresiz teminat mektubunun, 749-750-756-757-765 nolu parsellerin değerine % 10 marj uygulanarak bulunacak değer serbest bırakılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na yapılan başvuru sonucunda,

Kurul'un 25.10.2013 tarih ve 35/1132 sayılı toplantısında uygun bulunarak teminat tutarının 2.654.025 TL azaltılarak 2.695.975 TL ye indirilmesine karar verildiği, 31.10.2013 tarihinde bildirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Nisan 2014 tarih ve 10/325 sayılı toplantısında uygun bulunarak teminat mektubu tutarının 1.920.690 TL azaltılarak 775.285 TL'ye indirilmesine ve 766 no'lu parselin 2.959,35 metrekare'lik kısmının mülkiyetinin kaybedildiği hususları dikkate alınarak Narin Tekstil Endüstri A.Ş. tarafından 244.146 TL tutarın Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. hesabına nakit olarak yatırılmasına karar verilmiş olup, bu durum 6 Nisan 2014 tarihinde KAP aracılığı ile duyurulmuştur. 22 Mayıs 2014 tarihinde 244.146 TL ödeme banka aracılığı ile yapılmıştır.

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

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

D-) Bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. 17 Şubat 2015 tarih 875 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında, Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Tekirdağ İli, Çerkezköy İlçesi, Gazi Mustafa Kemalpaşa Mahallesi 325 Ada 1 Nolu Parselde yer alan, 23.270,11 m2 yüzölçümlü, 2,5 emsale göre 58.175 m2 konut inşaat alanı olan arsa üzerine, kat karşılığı veya hasılat paylaşımli inşaat modeli geliştirilmesi için inşaat şirketleri ile görüşmelerin ve konu ile ilgili piyasa araştırmalarının yapılmasına karar vermiş olup, bu durum 17 Şubat 2015 tarihinde KAP aracılığı ile duyurulmuştur.

E-) Bağlı ortaklık Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 13 Haziran 2015 tarih 892 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında, "Şirketimizin büyüme, hedef ve planları çerçevesinde, gelir amaçlı dengeli bir portföy yapısının hayata geçirilmesini teminen, yeni turizm projeleri geliştirilmesine yönelik yapılan çalışmalarını sonucu, Rusya Federasyonunda

MARTI OTEL İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2015 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1999 senesinden beri İnşaat faaliyetlerinde bulunan Yamata Yatırım İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin, Tyumen Rusya'daki iştiraki OOO ZapSibStroy Şirketiyle, Şirketimiz bünyesinde bulunan arazilerin değerlendirilmesi konusunda ortak hareket etmek üzere bir işbirliği çerçeve anlaşması imzalamıştır. Bu anlaşma çerçevesinde, 1-Üç ay içerisinde taraflar arasında kurulmak istenilen işbirliğine ilişkin hukuki alt yapının oluşturulması, 2-Yeni oluşturulacak yapı içerisinde, Şirketimiz Gayrimenkul portföyünde yer alan; a.Muğla İli, Ortaca İlçesi, Fevziye Köyü, Akçagöl-Sarısü mevkiinde Sarıgerme turizm alanında bulunan 79,081,51 metrekare yüzölçümlü, denize sıfır konumda orman vasıflı tahsisli arsa üzerinde, 450 oda ve 35

Villadan oluşan 1.000 yatak kapasiteli beş yıldızlı otel projesi,

b.Muğla İli, Marmaris İlçesi, Kumlu Örencik Mevkii İçmeler'deki Ana Ortağımız Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'nin kendi mülkiyetinde bulunan Martı Resort Otelin bitişiğindeki 22,581 metrekare yüzölçümlü Maliye Bakanlığı'ndan kiralanmış arsa üzerinde, 309 oda ve 11 villadan oluşan 700 yatak kapasiteli beş yıldızlı otel projesi, c.Muğla İli, Bodrum İlçesi, Yalıçiftlik Kızılağaç Köyü İçmeler mevkiindeki merkeze 8 km mesafede denize sıfır konumda ve 420 metre sahil şeridine sahip bulunan 55.634 metrekare yüzölçümlü tahsisli arsa üzerinde,

150 odalı beş yıldızlı otel ve 100 adet villadan oluşan turizm kompleksi projesi şeklinde gayrimenkul projelerinin geliştirilmesi,

3-Geliştirilecek bu projelerin hayata geçmesi durumunda, tesislerin işletmesinde öncelik hakkının, sermaye piyasası mevzuatında aranan şartların sağlanması koşuluyla, Şirketimiz ana ortağı Martı Otel İşletmeleri A.Ş.'ye tanınması hedeflenmektedir." Şeklinde karar alınmış olup, bu durum 15 Haziran 2015 tarihinde KAP aracılığı ile kamuoyuna duyurulmuştur.