

ULAŞLAR

**TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI
TİCARET PAZARLAMA A.Ş.**

30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Dipnot</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Dönen Varlıklar		4.628.904	4.955.557
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.432.622	4.131.269
Ticari Alacaklar	8	2.616.618	609.492
Diğer Alacaklar		41.310	64.574
– <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	29	5.563	37.297
– <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	9	35.747	27.277
Stoklar	10	155.590	126.126
Peşin Ödenmiş Giderler	11	11.816	10.083
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	15.433	14.013
Diğer Dönen Varlıklar	20	355.515	0
Duran Varlıklar		23.380.307	15.247.635
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	919.302	919.302
Maddi Duran Varlıklar	14	22.430.906	14.186.701
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	14.489	4.378
Peşin Ödenmiş Giderler	11	15.610	137.254
TOPLAM VARLIKLAR		28.009.211	20.203.192
<u>KAYNAKLAR</u>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.675.652	861.428
Finansal Borçlar	7	1.877.956	466.540
Ticari Borçlar	8	908.700	266.869
Diğer Borçlar	9	274.009	97.888
Ertelenmiş Gelirler	19	1.605.413	30.131
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	9.574	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.351.888	2.091.638
Finansal Borçlar	7	6.171.606	907.780
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		71.542	90.061
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	1.108.740	1.093.797
Özsermaye		15.981.671	17.250.126
Ödenmiş Sermaye	21	11.157.000	11.157.000
Geri Alınmış Paylar (-)	21	(337.664)	0
Paylara İlişkin Primler	21	1.623.693	1.623.693
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		6.024.584	6.036.972
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler			
– <i>Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları</i>	21	6.083.028	6.083.028
– <i>Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler</i>	21	(58.444)	(46.056)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	21	40.893	40.893
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	21	(1.608.432)	(1.130.914)
Net Dönem Karı (Zararı)		(918.403)	(477.518)
TOPLAM KAYNAKLAR		28.009.211	20.203.192

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.

01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR ZARAR TABLOSU (TL)

	<u>Dipnot</u>	<u>01.01.-30.09.2013</u>	<u>01.07.-30.09.2013</u>	<u>01.01.-30.09.2012</u>	<u>01.07.-30.09.2012</u>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Hasılat	22	4.344.956	3.372.202	3.034.644	1.986.128
Satışların Maliyeti (-)	22	(3.178.327)	(1.892.788)	(2.290.805)	(1.202.775)
BRÜT KAR (ZARAR)		1.166.629	1.479.414	743.839	783.353
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	23_24	(99.579)	(21.293)	(161.828)	(51.520)
Genel Yönetim Giderleri (-)	23_24	(657.686)	(168.846)	(565.809)	(258.923)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	100.317	84.968	85.269	43.125
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(349.898)	0	(56.674)	442
ESAS FAALİYET KARI /ZARARI		159.782	1.374.242	44.797	516.477
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	0	0	0	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	0	0	0	0
FİNANSMAN ÖNCESİ FAALİYET KARI ZARARI		159.782	1.374.242	44.797	516.477
Finansman Gelirleri	26	171.222	65.421	368.154	86.131
Finansman Giderleri (-)	26	(1.231.366)	(586.862)	(445.066)	(191.228)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		(900.362)	852.801	(32.115)	411.380
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		(18.041)	(13.428)	3.469	9.466
- Dönem vergi gelir/gideri	27	0	0	0	0
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri	27	(18.041)	(13.428)	3.469	9.466
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(918.403)	839.373	(28.646)	420.846
DURDURULAN FAALİYETLER					
Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı	30	0	0	(121.206)	(62.078)
DÖNEM KARI/ZARARI		(918.403)	839.373	(149.852)	358.768
Hisse başına kazanç	28	(0,0823)		(0,0158)	

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.

01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİĞER KAPSAMLI GELİRLER TABLOSU (TL)

		<u>01.01.-30.09.2013</u>	<u>01.07.-30.09.2013</u>	<u>01.01.-30.09.2012</u>	<u>01.07.-30.09.2012</u>
DÖNEM KARI/ZARARI	Dipnot	(918.403)	839.373	(149.852)	358.768
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>					
- MDV Yeniden Değerleme Artış/Azalışları		0	0	0	0
- MODV Yeniden Değerleme Artış/Azalışları		0	0	0	0
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm					
Kazançları/Kayıpları		(15.485)	2.660	26.284	39.408
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer					
Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler		3.097	(532)	(5.257)	(7.882)
- Dönem Vergi Gelir Gideri		0	0	0	0
- Ertelenmiş Vergi Gelir Gideri		3.097	(532)	(5.257)	(7.882)
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</u>		<u>(12.388)</u>	<u>2.128</u>	<u>21.027</u>	<u>31.526</u>
<u>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</u>		<u>(930.791)</u>	<u>841.501</u>	<u>(128.825)</u>	<u>390.294</u>

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.

01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL)

			Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin Primler	Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Giderler			Kardan Ayrılmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar
					MDV Değer Artış Fonu	Tan.Fay.Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Ertelenmiş Vega Gelir/Gideri		Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Kar/Zararı	
	Dipnot	Sermaye									
01.01.2012	-	8.700.000	0	0	7.323.790	(6.256)	(1.239.511)	40.893	(1.168.795)	37.881	13.688.002
Nakit Sermaye Arttırımı	-	457.000									457.000
Halka Arz İle Sağlanan		2.000.000		1.800.000							3.800.000
Halka Arz İhraç Giderleri (-)				(168.641)							(168.641)
Transferler									37.881	(37.881)	0
Dönem Kar / Zararı										(149.852)	(149.852)
Toplam Kapsamlı Gelir	18_21					(26.284)	5.257				(21.027)
30.09.2012	-	11.157.000	0	1.631.359	7.323.790	(32.540)	(1.234.254)	40.893	(1.130.914)	(149.852)	17.605.482
01.01.2013	-	11.157.000	0	1.623.693	7.323.790	(57.570)	(1.229.248)	40.893	(1.130.914)	(477.518)	17.250.126
Transferler									(477.518)	477.518	0
Dönem Kar / Zararı										(918.403)	(918.403)
Payların Geri Alımı Nedeniyle			(337.664)								(337.664)
Meydana Gelen Artış Azalış	21										
Toplam Kapsamlı Gelir	18_21					(15.485)	3.097				(12.388)
30.09.2013		11.157.000	(337.664)	1.623.693	7.323.790	(73.055)	(1.226.151)	40.893	(1.608.432)	(918.403)	15.981.671

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NAKİT AKIM TABLOSU (TL)

	Dipnot	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Net Dönem Net Karı/Zararı		(918.403)	(149.852)
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14_15	391.109	252.707
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(14.360)	0
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	25	32.951	23.609
Faiz Giderleri	26	24.738	12.526
Faiz Gelirleri	26	(15.594)	(5.781)
Maddi Duran Varlık Satış Karı/Zararı		2.716	0
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları		(3.570)	45.000
Kar Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(9.774)	(40.934)
İşletme Sermayesindeki Değişiklik Öncesi Faaliyet Karı		(510.187)	137.275
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış		0	1.677
Ticari Alacaklardaki Artış/ Azalış	8	(2.019.994)	(343.199)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklarda Artış / Azalış	9_29	23.264	725.614
Stoklardaki Artış / Azalış	10	(15.104)	627.282
Ticari Borçlardaki Artış / Azalış	8	645.555	(654.343)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlarda Artış / Azalış	9	176.121	93.728
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış / Azalış	11	119.911	(6.956)
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklarda Artış/ Azalış	12	(1.420)	(7.717)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/ Azalış	20	(355.515)	9.083
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / Azalış	19	1.575.282	(90.500)
Diğer Yükümlülüklerdeki Artış / Azalış	20	9.574	(45.277)
Vergi Gelir/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	18.041	(3.469)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	18	(62.002)	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(396.474)	443.198
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akım :			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	14_15	(8.694.751)	(206.606)
Maddi ve maddi olmayan d.v. satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)		55.000	0
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(8.639.751)	(206.606)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit			
Nakit Sermaye Artırımı (+)	21	0	457.000
Pay İhracından Nakit Girişleri (Net)	21	0	3.631.359
İşletmenin Kendi Paylarını Alması Nedeniyle Nakit Çıkışları	21	(337.664)	0
Finansal Borçları ile İlgili Nakit Girişleri (+) / Çıkışları (-)	7	6.675.242	(962.275)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		6.337.578	3.126.084
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış / artış		(2.698.647)	3.362.676
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	4.131.269	1.102.445
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	1.432.622	4.465.121

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1- ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş. ("Şirket") 1985 yılında 'Ulaşlar Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret ve Pazarlama A.Ş.' unvanıyla Ankara Ticaret Sicil Memurluğu'nda 58459 sicil numarası ile tescil ve ilan olunarak kurulmuştur.

Şirket 19.07.2011 tarih ve 7861 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan ve tescil olduğu üzere unvanını Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş. elektrikli ev aletleri, dayanıklı tüketim malları, elektronik ürünler, beyaz eşya ve bu malların ithali, ihracı ile yurtiçinde otel işletmeciliği konularında faaliyet göstermektedir.

Şirket'in merkezi Aşağı Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330 Sokak No:3/4 Çankaya / Ankara'dır. Şirketin İstinye Sokak No:12 Aydınlikevler Altındağ / Ankara adresinde dayanıklı tüketim malzemeleri satışı yaptığı bir adet mağazası ile Meydan Mevkii Vatan Caddesi No:1 Mahmutlar, Alanya / Antalya ve Okurcalar Beldesi Karaburun Mevkii, İlifos Caddesi Alanya / Antalya adreslerinde faaliyet gösteren iki adet turizm işletmesi bulunmaktadır.

Şirketin 30.09.2013 itibariyle çalışan personel sayısı 106'dır. (31.12.2012: 13)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle şirket sermayesi sırasıyla 11.157.000 TL ve 11.157.000 TL olup, şirketin sermaye yapısı aşağıdaki gibidir. Şirketin, hisse senetlerinin 30.07.2012 tarihinde İMKB Birincil Piyasa'da "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" suretiyle halka arzı gerçekleştirilmiştir

Hissedarlar	30.09.2013			31.12.2012		
	Grup	Pay Tutarı	Pay Oranı	Gru	Pay Tutarı	Pay
Tevfik Meftun Ulaş	A	25.000	% 19,73	A	25.000	% 19,72
	C	2.176.000		C	2.175.000	
Tevfik Mutlu Ulaş	A	25.000	% 19,77	A	25.000	% 19,72
	C	2.181.000		C	2.175.000	
Cüneyt Ulaş	A	25.000	% 17,93	A	25.000	% 17,93
	C	1.975.000		C	1.975.000	
Yılmaz Ulaş	C	381.000	% 3,41	C	250.000	% 2,24
Lamiye Ulaş	C	250.000	% 2,24	C	250.000	% 2,24
Anadolu Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş.	B	5.000	% 6,78	B	5.000	% 6,72
	C	751.000		C	745.000	
Halka Arz Hissedarları	C	3.013.000	% 27,00	C	3.500.000	% 31,37
Ulaşlar Turz. Yat. ve D.T.M. A.Ş.	C	350.000	% 3,14		-	-
Diğer		-	-	C	7.000	% 0,06
TOPLAM		11.157.000	% 100		11.157.000	% 100

Şirket'in konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1. TEMEL ESASLAR

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ancak ilişik mali tablolar aşağıda belirtilen paragrafa uyum sağlamak amacıyla, vergi yasalarına uygun şekilde elde edilmiş mali tablolara UFRS/UMS'lerin gerektirdiği ilave ve indirimler yapılarak elde edilmiştir.

Türkiye’de hangi şirketlerin Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarına uygun raporlama yapacağı Bakanlar Kurulu kararı ile belirlenmektedir. Bu muhasebe sistemine uygun finansal tablolar ise T. Kamu Gözetimi Kurumu tarafından örnek tablolar şeklinde belirlenmektedir. Ancak Sermaye Piyasası Kurumu hisse senetleri bir borsada işlem gören şirketler için 07.06.2013 tarih 20/670 sayılı kararı ile finansal tablo modellerini ayrıca belirlemiştir. İlişikteki mali tablolar bu formata uygun olarak düzenlenmiştir.

2.1.2. Kullanılan Para Birimi ve Yabancı Para Değerlemesinde Kullanılan Kurlar

Şirketin faaliyetlerinde kullanılan para birimi Türk Lirası olup, raporlamada da aynı para birimi kullanılmıştır. Şirketin ilgili dönem ait finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan kurlar aşağıda belirtilmiştir.

	USD		Euro	
	Alış	Satış	Alış	Satış
30.09.2013	2,0365	2,0402	2,7502	2,7552
31.12.2012	1,7826	1,7912	2,3517	2,3630

2.1.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 07.06.2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe girmek üzere finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğü giren bu formatlar uyarınca şirket’in finansal tablolarında çeşitli sınıflandırmalar yapılmıştır. Yapılan sınıflandırmaların dönem kar/zararında veya özkaynak toplamında herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan Muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu kapsamda doğan aktüer kazançların kar zararda muhasebeleştirilebilme olanağı kaldırılmakta ve bunların tamamının özkaynaklarda muhasebeleştirilmesi öngörülmektedir. Ayrıca aktüer kazançların % 10'luk bir koridorda kalan kısmının muhasebeleştirilmesinin ertelenmesine ilişkin düzenlemede kaldırılmış bulunmaktadır. Ancak şirket bu uygulamaya ilk UFRS/UMS" lere geçiş ile benimsemiş bulunmaktadır.

UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, finansal tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirketin, bu standart değişikliği kapsamında uygulayabileceği bir finansal varlık bulunmamaktadır.

UFRS 9, "Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme"

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK"), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" 'nin yerine kullanılacaktır. Bu standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2015 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanması zorunludur. Ancak şirketin sahip olduğu finansal varlıklar ve finansal borçlar kapsamında bu değişikliğin önemli etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 12 "Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı"

UMS 12, 1) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve 2) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Şirketimiz zaten bu şekilde bir muhasebeleştirme politikasını izlediği için standart değişikliğinin hesaplarımız üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" ile UFRYK 12, "Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler" standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir. UFRS 10 kapsamında kontrol, ana Şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirketin konsolide finansal tablo düzenleme gereği bulunmadığı için ilgili standart değişikliğini uygulaması gereği de bulunmamaktadır..

UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü"

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir.

Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başladığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirketin, bu standartla sadece maddi duran varlıklarının yeniden değerlemesi suretiyle bilançoya alınmış olması nedeniyle ilgisi bulunmaktadır. İşletmenin yeniden değerlendirme konusu varlıkları, işletme dışı uzman ve Sermaye Piyasası Kurul'undan yetkili bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından objektif bir şekilde değerlendirildiği için standarttan etkilenmesi beklenmemektedir.

UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu - Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu"

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, yapılan bu değişiklikleri erken uygulamış bulunmaktadır.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

UMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar"

Bireysel finansal tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

UMS 28, "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Paylar"

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir. İş ortaklıklarının oransal konsolidasyon yöntemine göre değerlendirme modelinden vazgeçilerek özkaynak yöntemi öngörülmüştür. Şirketimizin bu kapsamda değerlendirilecek bir varlığı bulunmamaktadır.

UFRS' deki İyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009– 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu: İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar: Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum: Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32'de bulunan mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp Şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama: UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.3.ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

2.3.1. HÂSILAT

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürün ya da tamamlanmış hizmetin satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve komisyonların indirilmiş şeklini gösterir.

İşletme tarafından işlemin karşı taraflarıyla aşağıdakiler üzerinde anlaşmaya vardıktan sonra güvenilir tahminlerde bulunabileceği kabul edilir:

- (a) Taraflarca sunulacak ve alınacak hizmetle ilgili olarak her iki tarafın yaptırıma bağlanmış hakları,
- (b) Hizmet bedeli,
- (c) Ödeme şekli ve koşulları.

Daha önce muhasebeleştirilmiş olan hasılat tutarının tahsil edilebilirliği konusunda bir belirsizlik ortaya çıkarsa, tahsil edilemeyen veya tahsil edilebilmesi muhtemel olmaktan çıkan tutar başlangıçta kayda alınmış hasılatın düzeltilmesi yerine gider olarak finansal tablolara yansıtılır.

Şirket, dayanıklı tüketim malları satışında tek bir firmanın yetkili örnek bayisi (BEKO) olarak faaliyet göstermekte ve alım satımlar tek bir marka üzerinden olmaktadır. Şirket kredi kartı aracılığıyla ve açık hesap şeklinde vadeli satışlar yapmaktadır.

Şirketin diğer bir faaliyet alanı olan otel işletmeciliğinde de sezon başlamadan kontenjan anlaşmaları yapılmakta, bazı teminatlar alınmaktadır. Hizmetin verilmesinden sonra da müşteri alacakları ilgili acentalara dekont edilmektedir. Daha sonra belirli dönemlerde tahsilat yapılmaktadır. Bu işlemlerde de hasılatın doğumu esnasında (müşterinin otelden ayrılması sırasında) bir finansman işlemi meydana gelmemektedir. Otel işletmesi her yıl Mayıs ayında faaliyetlerine başlamakta, Ekim ayında ise son vermektedir. Otelden elde edilen gelirler de bu dönemler içerisinde muhasebeleştirilerek finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bu nedenle Şirket'in otel gelirleri dönemlere göre değişmekte olup bu durum yıl içerisindeki Şirket'in cirosunda, dönemlere göre önemli değişimlere yol açmaktadır.

Faiz geliri gibi finansal gelirlerde tahakkuk esas geçerli olup, anapara bakiyesine sözleşmeye dayalı olarak tespit edilmiş faiz oranında faiz hesaplanır.

2.3.2. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıklar, 01.01.2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31.12.2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 01.01.2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanların

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Ancak aşağıda belirtileceği gibi 2010 yılı itibariyle muhasebe politikası değişikliği ile arsalar ve binalar yeniden değerlendirme modeli kullanılarak gösterilmişlerdir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömürün vergi yasalarında öngörülen faydalı ömür ile örtüştüğü kabul edilir.

Yasal defter kayıtlarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na uygun amortisman uygulamaları kullanılmış olmakla birlikte, ilişik mali tabloların düzenlenmesinde ekonomik ömür tahminlerine dayalı amortisman oranları kullanılmıştır. Kullanılan amortisman oran tahminleri aşağıdaki gibidir.

<u>Maddi Varlığın Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>	<u>Amortisman Yöntemi</u>
Binalar	%2	Normal
Makine ve Teçhizat	% 6-33	Normal
Taşıtlar	% 20-25	Normal
Döşeme ve Demirbaşlar	% 5 -20	Normal
Özel Maliyetler	% 20	Normal

Yine vergi yasalarına göre ay kısıtlı amortisman ayrılması mümkün olmadığı durumlarda UFRS'na uyum sağlamak için ay kısıtlı amortisman ayrılmaktadır. Otel işletmesi, yılın ilk üç ve son üç ayında ya hiç çalışmamakta ya da eksik çalışmaktadır. Ancak çalışmayan bu dönemler içinde amortisman gideri hesaplanmakta ve hizmet üretim maliyetinde muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

31.12.2010 tarihi itibariyle Maddi duran varlıklar içerisindeki binalar yeniden değerlendirilmiş bina değeri üzerinden gösterilmektedir. Yeniden değerlemede maddi duran varlıklar bina değeri ve arsa değeri olarak yeniden sınıflandırılmışlardır. 01.01.2011 itibariyle binalarda değerlendirilen yeni bedel üzerinden amortisman ayrılmaya devam edilmiş, arsalarda ise amortisman ayrılmamıştır.

Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunmaktadır. Yeniden değerlendirilmiş değerde meydana gelen artışlar öz kaynaklar içinde raporlanır.

Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve doğrudan özkaynak hesap grubunda yeniden değerlendirme değer artışı adı altında toplanır. Ancak, bir yeniden değerlendirme değer artışı, aynı varlığın daha önce kar ya da zarar ile ilişkilendirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer artışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak muhasebeleştirilir. Eğer bir varlığın defter değeri yeniden değerlendirme sonucunda azalmışsa, bu

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirilme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir. Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirilme fazlası başlığı altında özkaynaklarda birikmiş olan tutarı azaltır.

Amortisman oranlarının asgari olarak her hesap dönemi sonunda gözden geçirilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan yine maddi varlıklarda değer düşüklüğünün olup olmadığına ilişkin testlerin yapılması gerekir. Ancak henüz böyle bir çalışma gerçekleştirilmemiş olmakla birlikte, değer azalmasının olduğu bir varlık grubu da bulunmamaktadır.

2.3.3.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan varlıklar, haklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Daha sonraki dönemlerde de maliyet bedeli ile değerlendirilir. Ancak hesap döneminden önce alınmış maddi olmayan varlıklar o dönemin mevzuatına uygun şekilde enflasyon muhasebesine tabi tutulmuşlar ve dolayısıyla düzeltilmiş tarihi maliyetleri ile taşınmışlardır. Düzeltilmiş değerler üzerinden de amortisman tabi tutulmuşlardır. Dolayısıyla mali tablolarla yansıyan maddi olmayan varlıklar düzeltilmiş tarihi maliyetlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonra kalan net değerleri yansıtmaktadır.

Şirket mali tablolarında amortisman oranı olarak Vergi Usul Yasası'na belirtilen ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman hesaplamıştır. Amortisman ayırma yöntemi olarak normal amortisman yöntemi belirlenmiş ve kıst esasa göre amortisman gideri hesaplanmıştır. Kullanılan amortisman oranları ve yöntemleri aşağıdaki gibidir:

<u>Maddi Olmayan Varlık Türü</u>	<u>Amortisman Oranı</u>	<u>Amortisman Yöntemi</u>
Bilgisayar Programları	% 33	Normal
İnternet Sitesi	% 20	Normal

2.3.4.VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

UMS 36 - Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standartına göre; iç ve dış ekonomik göstergeler gerektirdiğinde, maddi, maddi olmayan varlıklar ve şerefiyenin defter değerleri ile geri kazanılabilir değerlerinin karşılaştırılması gerekir. Eğer varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerini aştığı tahmin ediliyor ise varlığın değerinde değer düşüklüğünün olduğu kabul edilir. Geri kazanılabilir değer; kullanım fiyatı ile piyasa fiyatından düşük olanıdır. Tahmin edilen değer düşüklüğü tespiti yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

2.3.5.BORÇLANMA MALİYETLERİ

Tüm faiz giderleri tahakkuk yöntemine göre Gelir Tablosu'na alınır ve finansman giderleri içinde raporlanır. Kullanılan yabancı para cinsinden kredilerle ilgili olarak gerçekleşen kur farkları (olumlu, olumsuz) finansman maliyetleri ile ilişkilendirilir. Kullanıma hazır hale getirilmesi önemli

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ölçüde uzun zaman isteyen varlıkların iktisabı için katlanılan finansman maliyetleri varlığın maliyetine ilave edilir.

2.3.6.FİNANSAL ARAÇLAR

UMS 32, 39 ve UFRS 7, 9 Finansal Araçlar Standartları, kasa bakiyeleri, banka mevcutları, menkul kıymetler, ticari borçlar ve alacaklar, ilişkili şirketlerden alacaklar ve borçlar, ihraç edilen borçlanma araçları, öz sermaye araçları, türev araçlar gibi araçların finansal araçlar olarak değerlemesi ve raporlanmasını gerektirir. Finansal araçların bazıları makul değerleri bazıları ise itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Kurum kapsamında işleme konu olan bu araçlar için kullanılan değerlendirme ve sınıflama yöntemleri aşağıdaki gibidir.

2.3.6.1.Nakit ve Nakit Benzerleri

UMS/UFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir (Not 6).

Bunlardan kasa hesabının TL bakiyesi gerçeğe uygun değeri olduğu kabul edilen kayıtlı değerleri ile, yabancı para mevcutları T.C. Merkez Bankası tarafından belirlenen alış kurları ile, likit fonlar açıklanan bilanço günü cari değerleri ile değerlendirilir. Kredi kartı sliplerinden izleyen ay tahsil edileceklerde kayıtlı değerleri ile değerlendirilir. Vadeli banka mevduatına, işlemiş gün esas alınarak faiz tahakkuku yapılır.

2.3.6.2.Ticari Alacaklar/Borçlar

Şirketin ticari alacakları genellikle dayanıklı tüketim mallarının satışından kaynaklanan kredi kartı alacakları ve muhtelif kişilere yapılan satışlardan alacaklardan oluşmaktadır.

Ticari ve diğer alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari ve diğer alacaklar faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilir.

Ticari alacaklar ve borçlar içinde sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler reeskonta tabi tutularak efektif faiz oranı yöntemiyle indirgenmiş değerleri ile taşınırlar.

Şüpheli alacak karşılığı, gider olarak kayıtlara yansıtılır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

2.3.6.3.Finansal Yatırımlar

UMS/UFRS kapsamında finansal varlıklar, Şirket'in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket'in bilançosunda ve aktif tarafta yer alır.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Sınıflandırma

Yatırım amacıyla tutulan ve UMS 32 ve UMS 39'da tanımlanan finansal varlıklardan, nakit ve nakit benzerleri, alacaklar ile özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıkları dışındakileri kapsar. Bu finansal varlıklar şirketin kısa vadeli yükümlülüklerini yerine getirme amacı dışında, atıl fonlarını değerlendirme, doğrudan faiz, temettü geliri, alım satım karı vs. elde etme veya bir zarardan korunma amacıyla elinde bulundurduğu finansal varlıklardır. Şirket yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir.

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

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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır.

2.3.7. Kıdem Tazminatı ve Çalışanlara Sağlanan Fayda Planları

Mevcut İş Kanunu, şirketi kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personel dışındaki her personele her bir hizmet yılı için en az 30 günlük kıdem tazminatı ödemekle yükümlü tutmaktadır. Bu nedenle şirketin taşıdığı toplam yükü ifade eden gelecekteki ödemeleri tahmin etmesi ve tahminlerle bulunan ödemelerin iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket bu amaçla "beklenen hakların net şimdiki değeri" yöntemini kullanmakta ve böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Şirket buna uygun şekilde, personelin emekliliğini doldurduğu gün emekli olacağı varsayımı ile ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Erkeklerde 25 yılını, kadınlarda 20 yılını dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bu günkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoya alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almaya hak kazanmadan ayrılan personel sayısının toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır. Gelecekte ödenecek yükümlülüğün bilanço gününün değerine indirgenmesinde kullanılan iskonto oranı ise borsada işlem gören uzun vadeli devlet tahvillerinin ortalamasıdır.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İki dönem arasında değişen toplam kıdem tazminatı yükü, faiz maliyeti, cari dönem hizmet maliyeti ve aktüeryal kazanç ve kayıp kısımlarına ayrılır. Faiz Maliyeti; bir önceki hesap döneminde bilanço da yer alan yükümlülüğün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğün dönem başındaki tutarının, o yılda kullanılan iskonto oranı ile çarpılmış tutarıdır. Cari dönem hizmet maliyeti ise içinde bulunulan hesap döneminde çalışanların çalışmaları karşılığında hak ettikleri kıdem tazminatının ödeneceği dönemde ulaşması beklenen tutarının iskonto oranı ile bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Faiz Maliyeti ve Cari Dönem Hizmet Maliyeti Gelir Tablosu'nda Hizmet Üretim Maliyeti ve Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri içinde raporlanırken, Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar ise bilançoda özkaynaklar içerisinde ve Kar Zarar Tablosunda Diğer Kapsamlı Gelirler içerisinde raporlanmıştır.

Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

Şirketin personel sayısı otel işletmesinin açık olduğu mayıs-eylül dönemlerinde artış göstermektedir. Ancak işe alınan personel ile belirli süreli iş sözleşmesi yapılması ve sezon sonunda işçilerin kıdem tazminatı hak etmeden ayrılmaları nedeniyle kıdem tazminatı hesaplanmasında sabit çalışan personel için kıdem tazminatı ayrılmıştır.

2.3.8. Netleştirme

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

2.3.9. Hisse Başına Kazanç

Dönem net karının ilgili olduğu dönemin ağırlıklı ortalama hisse sayısına bölümü ile bulunan tutardır. Ancak nakdi bir sermaye artırımını olmadan mevcut iç kaynakların esas sermayeye eklenmesi ve karşılığında bedelsiz hisse senedi verilmesi durumunda (bölünme), son cari yıl ile önceki yılların karşılaştırmasını mümkün kılmak için önceki yılın hisse başına kazançları, sanki önceki yılda aynı sayıda hisse varmış gibi düzeltmeye tabi tutulur.

2.3.10. İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

-
- Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
 - Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
 - ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
 - iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
 - iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
 - v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
 - vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması veya
 - vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirketimizde ilişkili taraf olarak kabul edilebilecek kişi veya kurum olarak Yönetim Kurulu üyeleri, Ulaşlar Dayanaklı Tük. Malları Paz. San. Tic. Ltd. Şti.ve Anadolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi bulunmaktadır. İlişkili taraflara ilişkin detaylar Dipnot 29'da açıklanmıştır.

2.3.11. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler ile Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Halen bu oran % 20'dir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Ertelenen Vergi Varlığı/Ertelenen Vergi Yükümlülüğü

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin UMS/UFRS'lere göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile vergi yasalarına göre değerleri arasındaki geçici farkların etkileri dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, doğuş zamanlarının, vergi yasaları ile muhasebe standartlarında farklı düzenlenmesinden kaynaklanır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Eğer aktiflerin yeniden değerlendirilmiş değerleri veya UMS/UFRS' lere göre bulunan değeri, vergi değerlerinden yüksekse vergilendirilebilir geçici farklara, aksi ise yani muhasebe değerleri vergi değerlerinden küçük ise, indirilebilir geçici farklara neden olurlar. Yine pasiflerde muhasebe değeri vergi değerlerinden yüksek ise indirilebilir geçici farkları, küçük ise vergilendirilebilir geçici farklara neden olurlar. Bu farklar aktif veya pasifler bilanço dışına çıktıklarında veya amortisman ve itfa gibi nedenlerle ileri bir tarihte ortadan kalkarlar. İşte vergilendirilebilir geçici farklar bu farkların ortadan kalkacağı beklendiği tarihte beklenen vergi oranlarına göre ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ve indirilebilir geçici farklarda farkın ortadan kalkacağı beklendiği tarihteki beklenen vergi oranlarına göre ertelenmiş vergi alacağı hesaplanmasına neden olurlar.

Türkiye’de kurumlar vergisinde tek bir oran (%20) geçerli olduğundan farklara ilişkin ertelenen vergiler bu oran üzerinden hesaplanır. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5 nci maddesinde düzenlenen bazı istisnalar bu oranı değiştirebilir. Örneğin iki tam yıl işletmenin aktifinde bulunmuş olması koşuluyla gayrimenkul ve iştirak hisselerinin satışından elde edilen kazançların % 75' i vergiden istisna tutulduğu için bu tür varlıkların neden olduğu geçici vergilendirebilir farklar % 5 oranı üzerinden hesaplanır ($\% 25 * 0,20$).

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in 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 söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenen 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 Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir. Diğer taraftan farklara neden olan işlem gelir veya gider olarak Kar Zarar'da muhasebeleştirilmiş ise bunların ertelenmiş vergi etkileri de dönem vergisini düzeltici bir şekilde bir vergi geliri veya gideri şeklinde muhasebeleştirilir.

Türkiye'de mali zararlar beş yıl boyunca ileriye taşınarak, eğer yeterli kar elde edilmiş ise bu kardan düşülebilir. Bu nedenle mali zararlar nedeniyle ilerde tasarruf edilebileceği beklenen vergi tutarı kadar ertelenmiş vergi alacağının doğması beklenir ve muhasebeleştirilir.

2.3.12.Nakit Akımın Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.3.13. Bilanço Tarihinden Sonra Meydana Gelen Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.3.14. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in, 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.

Şirket 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.

2.3.15. Devlet Teşvik ve Yardımları

Hükümet teşvikleri, Şirket'in bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşvikin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılımları beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Hükümetin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2.3.16.Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

UMS 40 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standartına göre yatırım amaçlı gayrimenkuller kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller; gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda muhasebeleştirilirler. Bu aşamadan sonra şirketler maliyet yöntemi ve gerçeğe uygun değer yönteminden biri seçerler. Şirket, Yatırım Amaçlı Gayrimenkul kapsamına giren varlıkların kayda alınmasında gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmıştır.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bilanço dönemi itibarıyla herhangi bir birleşme söz konusu değildir.

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Şirketin her hangi bir iş ortaklığı bulunmamaktadır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirketin, dayanıklı tüketim malzemeleri faaliyetleri ile otel işletmeciliği faaliyetlerinden meydana gelen gelirleri ve giderleri Dipnot 22’de belirtilmiştir.

NOT 6- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kasa	9.912	17.261
- TL Kasa	9.156	17.261
- USD Kasa	756	
Bankalar	1.422.710	4.114.008
- Vadesiz Mevduat Toplamı (TL)	258.655	31.469
<i>TL</i>	<i>85.277</i>	<i>31.371</i>
<i>USD</i>	<i>173.378</i>	<i>98</i>
- Vadeli Mevduat (TL)	1.082.236	3.989.422
- Kredi Kartı Alacakları	81.819	93.117
TOPLAM	1.432.622	4.131.269

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7- FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	<u>30.09.2013</u>		<u>31.12.2012</u>	
	Faiz Oranı (%)	TL	Faiz Oranı (%)	TL
- TL Banka Kredileri	-	-	10,88 – 11,88	37.148
- USD Banka Kredileri	4,29 – 5,00	1.183.316	4,29 - 6,75	340.248
-Şirket Kredi Kartı Borçları		658.988		70.145
-Kredi Faiz Tahakkukları		35.652		18.999
TOPLAM		1.877.956		466.540

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Faiz Oranı (%)	TL	Faiz Oranı (%)	TL
- USD Banka Kredileri	4,29 – 5,00	6.171.606	4,29 - 7,00	907.780
TOPLAM		6.171.606		907.780

Krediler için verilen ipotek ve teminatlar dipnot 17'de gösterilmektedir.

NOT 8- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirketin ticari alacakları aşağıda belirtilmiştir.

Ticari Alacaklar	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Alicılar	1.951.916	395.927
Alacak Senetleri	684.264	220.259
Alacak Reeskontu (-)	(19.562)	(6.694)
Şüpheli Ticari Alacaklar	112.003	80.155
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(112.003)	(80.155)
TOPLAM	2.616.618	609.492

Alacak Senetleri ile Alicılar hesabının vade yapısı aşağıda belirtilmiştir.

	<u>30.09.2013</u>		<u>31.12.2012</u>	
	<u>Alicılar</u>	<u>A. Senetleri</u>	<u>Alicılar</u>	<u>A. Senetleri</u>
1-3 Ay arası	1.366.341	-	108.060	5.000
3-6 ay arası	390.383	-	172.720	215.259
6-12 ay arası	195.192	684.264	115.147	-
TOPLAM	1.951.916	684.264	395.927	220.259

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirketin ticari borçları aşağıda belirtilmiştir.

Ticari Borçlar	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Satıcılar	392.278	24.145
Borç Senetleri	461.652	243.687
Borç Reeskontu (-)	(8.900)	(5.176)
Diğer Ticari Borçlar	63.670	4.213
TOPLAM	908.700	266.869

Satıcılar hesabının vade yapısı aşağıdaki gibidir.

Satıcılar	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
1-3 Ay arası	313.822	24.145
3-6 ay arası	78.456	-
6-12 ay arası	-	-
TOPLAM	392.278	24.145

Borç Senetlerinin vade yapısı aşağıdaki gibidir.

Borç Senetleri	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
1-3 Ay arası	376.652	188.644
3-6 ay arası	26.000	55.043
6-12 ay arası	59.000	-
TOPLAM	461.652	243.687

NOT 9- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Diğer Çeşitli-Ticari Alacaklar	35.130	27.277
Verilen Depozito ve Teminatlar	617	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar *	5.563	37.297
TOPLAM	41.310	64.574

* İlişkili taraf açıklamaları Dipnot 29'da detaylı olarak yapılmıştır.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Personele Borçlar	157.392	49.740
Diğer Çeşitli Borçlar	18.896	10.700
Ödenecek Vergi ve Fonlar	41.490	24.537
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	56.231	12.911
TOPLAM	274.009	97.888

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10- STOKLAR

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
İlk Madde ve Malzeme	154.516	44.752
Ticari Mallar	1.074	95.734
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	(14.360)
TOPLAM	155.590	126.126

NOT 11- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<u>Dönen Varlıklar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Verilen Sipariş Avansları	1.686	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	10.130	10.083
TOPLAM	11.816	10.083

<u>Duran Varlıklar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Verilen Avanslar	7.976	137.254
Gelecek Yıllara Ait Giderler	7.634	-
TOPLAM	15.610	137.254

NOT 12 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Peşin Ödenen Vergi Ve Fonlar	15.433	14.013
Dönem Sonu	15.433	14.013

NOT 13- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirketin yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıda detaylı olarak açıklanmıştır.

Gerçeğe Uygun Değer ile Değerlenen Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

<u>Niteliği</u>	<u>Adresi</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Villa	Çayyolu, Yenimahalle/Ankara	493.086	493.086
Mesken	Karakusunlar, Çankaya/Ankara	426.216	426.216
Toplam		919.302	919.302

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirketin dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıdaki tablolarda detaylı şekilde açıklanmıştır.

30.09.2013

<u>DURAN VARLIKLAR</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30.09.2013</u>
Arsalar	6.526.912	-	(18.670)	6.508.242
Binalar	7.642.071	7.605.513	(31.550)	15.216.034
Tesis, Makine ve Cihazlar	436.399	187.755	-	624.154
Taşıtlar	382.749	-	-	382.749
Demirbaşlar	714.158	636.305	-	1.350.463
Özel Maliyetler	22.222	-	-	22.222
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	252.000	-	252.000
TOPLAM	15.724.511	8.681.573	(50.220)	24.355.864

<u>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Dönem</u> <u>Gideri</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30.09.2013</u>
Binalar	(418.603)	(240.587)	894	(658.296)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(329.325)	(10.178)	-	(339.503)
Taşıtlar	(192.275)	(44.419)	-	(236.694)
Demirbaşlar	(590.941)	(82.525)	-	(673.466)
Özel Maliyetler	(6.666)	(3.333)	-	(9.999)
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	(7.000)	-	(7.000)
TOPLAM	(1.537.810)	(388.042)	894	(1.924.958)
Maddi Duran Varlıklar (Net)				22.430.906

31.12.2012

<u>DURAN VARLIKLAR</u>	<u>01.01.2012</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2012</u>
Arsalar	6.526.912	-	-	6.526.912
Binalar	7.498.493	143.578	-	7.642.071
Tesis, Makine ve Cihazlar	436.399	-	-	436.399
Taşıtlar	404.097	-	(21.348)	382.749
Demirbaşlar	652.169	61.989	-	714.158
Özel Maliyetler	104.145	-	(81.923)	22.222
TOPLAM	15.622.215	205.567	(103.271)	15.724.511

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<u>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)</u>	<u>01.01.2012</u>	<u>Dönem</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2012</u>
		<u>Gideri</u>		
Binalar	(207.943)	(210.660)		(418.603)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(321.984)	(7.341)		(329.325)
Taşıtlar	(154.396)	(59.225)	21.348	(192.275)
Demirbaşlar	(538.839)	(52.103)		(590.941)
Özel Maliyetler	(59.979)	(7.778)	61.090	(6.666)
TOPLAM	(1.283.141)	(337.107)	82.438	(1.537.810)
Maddi Duran Varlıklar (Net)				14.186.701

30.09.2013 tarihi itibarı ile maddi duran varlıklar üzerinde 15.705.375 TL (31.12.2012: 9.228.500 TL) tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır.

Şirket rapor döneminde Antalya ili Alanya ilçesi Okurcalar Beldesinde bir adet turizm tesisi alımı gerçekleştirmiştir. Ayrıca Alanya Mahmutlarda bulunan otelin renavasyon çalışmalarını tamamlamış ve ilgili rapor döneminde aktifleştirmiştir.

Gayrimenkuller üzerinde bulunan rehin ve ipotekler Dipnot 18'de belirtilmiştir.

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.09.2013

<u>DURAN VARLIKLAR</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30.09.2013</u>
Bilgisayar Programları	12.079	13.178	-	25.257
	12.079	11.178	-	25.257

<u>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Dönem Gideri</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>30.09.2013</u>
Bilgisayar Programları	(7.701)	(3.067)		(10.768)
	(7.701)	(1.644)		(10.768)
M. O. Duran Varlıklar (Net)				14.489

31.12.2012

<u>DURAN VARLIKLAR</u>	<u>01.01.2012</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2012</u>
Bilgisayar Programları	9.659	2.420		12.079
	9.659	2.420		12.079

<u>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)</u>	<u>01.01.2012</u>	<u>Dönem Gideri</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2012</u>
Bilgisayar Programları	(6.270)	(1.431)		(7.701)
	(6.270)	(1.431)		(7.701)
M. O. Duran Varlıklar (Net)				4.378

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16-KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar:

Şirketin 30.09.2013 tarihi itibarıyla ayırmış olduğu herhangi bir karşılık bulunmamaktadır.

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirketin, 2009 ve 2010 yıllarında faaliyette bulunduğu bir alışveriş merkezinde bulunan işyerinin kira ödemeleri nedeniyle şirket aleyhinde icra takibi başlatılmıştır. Takip konusu borca itiraz edilerek takip durdurulmuştur. Şirketin söz konusu borç nedeniyle Ankara 17. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2011/248 esas sayılı dosyası ile davacı konumunda olduğu bir adet dava bulunmaktadır. Dava halen sürmekte olup beklenen ek bilirkişi raporu mahkemeye sunulmuştur. Ek bilirkişi raporu daha önce şirket lehine görüş bildiren asıl bilirkişi raporunu teyit eder niteliktedir. Davanın harca esas değeri 790.576 TL'dir. Söz konusu davanın şirket lehine sonuçlanması ihtimalinin yüksek olması nedeniyle karşılık ayrılmamıştır. Davanın bir sonraki duruşma tarihi 19.11.2013'tür.

iii) Pasifte yer almayan rehin, ipotek ve teminatlar:

	TL	USD	Euro	Toplam TL Karşılığı
30.09.2013				
Şirket tarafından verilen Teminat Rehin İpotek(TRİ)'ler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	1.921.965	8.100.000	-	18.417.615
<i>Teminat mektupları</i>				
<i>İpotekler</i>	1.800.000	8.100.000		18.295.650
<i>Rehinler</i>	121.965	-	-	121.965
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine Verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin Borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı				
Toplam	1.921.965	8.100.000	-	18.417.615

	TL	USD	Euro	Toplam TL Karşılığı
31.12.2012				
Şirket tarafından verilen Teminat Rehin İpotek(TRİ)'ler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	2.359.377	8.100.000	-	16.879.437
<i>Teminat mektupları</i>	-	-	-	-
<i>İpotekler</i>	2.126.000	8.100.000	-	16.646.060
<i>Rehinler</i>	233.377	-	-	233.377
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine Verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin Borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	2.359.377	8.100.000	-	16.879.437

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17- TAAHHÜTLER

30.09.2013: Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 18- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı: Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda emekli olacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının emekli olacağı tarihe kadar yıllık % 10 (31.12.2012: % 10) oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Yine İş Kanunlarına göre, kıdem tazminatının üst sınırının da her yıl aynı oranda artacağı varsayılır. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur. İskonto oranı 30.09.2013 tarihi itibarıyla % 9 olarak belirlenmiştir. (31.12.2012: % 10)

Kıdem tazminatı tutarı, her yıl yeniden belirlenen bir üst sınıra tabidir. Bu hesaplar sırasında kıdem tazminatına esas ücretin üst sınırı dikkate alınmıştır. Bu üst sınır 01.07.2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254 TL'dir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

<u>Kıdem Tazminatı Karşılığı</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Dönem Başı	90.061	49.056
Faiz Maliyeti	4.442	3.968
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	23.557	20.075
Ödemeler	(62.003)	(34.352)
Aktüaryal Kazanç / Kayıp	15.485	51.314
Dönem Sonu	71.542	90.061

NOT 19- ERTELENMİŞ GELİRLER

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Alınan Sipariş Avansları	1.605.413	28.243
Diğer Alınan Sipariş Avansları	0	1.888
TOPLAM	1.605.413	30.131

NOT 20- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
İş Avansları	50	-
Personel Avansları	1.280	-
Devreden KDV	354.185	-
TOPLAM	355.515	0

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Gelecek Aylara Ait Gelirler	9.307	-
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	267	-
TOPLAM	9.574	0

NOT 21- ÖZKAYNAKLAR

Şirketin 30.09.2013 tarihi itibarıyla esas sermayesi 11.157.000 TL'dir. (31.12.2012: 11.157.000 TL). Bu sermayenin her biri 1 TL nominal değerli (31.12.2012: 1 TL) 11.157.000 adet (31.12.2012: 11.157.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

Ayrıca şirket, 22.03.2012 tarihi itibarıyla, sermaye tavanı 50.000.000 TL olmak üzere, kayıtlı sermaye sistemine geçmek için başvuruda bulunmuştur. Yapılan başvuru, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 08.05.2012 tarihi itibarıyla, T.C.Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafında da 09.05.2012 tarihi itibarıyla kabul edilerek onaylanmıştır. Söz konusu değişiklik 17.05.2012 tarih ve 8070 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirketin yasal kayıtlarına göre sermaye dağılımı aşağıda belirtilmiştir.

<u>Hissedarlar</u>	<u>30.09.2013</u>			<u>31.12.2012</u>		
	Grup	Pay Tutarı	Pay Oranı	Gru	Pay Tutarı	Pay
Tevfik Meftun Ulaş	A	25.000	% 19,73	A	25.000	% 19,72
	C	2.176.000		C	2.175.000	
Tevfik Mutlu Ulaş	A	25.000	% 19,77	A	25.000	% 19,72
	C	2.181.000		C	2.175.000	
Cüneyt Ulaş	A	25.000	% 17,93	A	25.000	% 17,93
	C	1.975.000		C	1.975.000	
Yılmaz Ulaş	C	381.000	% 3,41	C	250.000	% 2,24
Lamiye Ulaş	C	250.000	% 2,24	C	250.000	% 2,24
Anadolu Girişim Sermayesi Y.O. A.Ş.	B	5.000	% 6,78	B	5.000	% 6,72
	C	751.000		C	745.000	
Halka Arz Hissedarları	C	3.013.000	% 27,00	C	3.500.000	% 31,37
Ulaşlar Turz. Yat. ve D.T.M. A.Ş.	C	350.000	% 3,14		-	-
Diğer		-	-	C	7.000	% 0,06
TOPLAM		11.157.000	% 100		11.157.000	% 100

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Her biri 1 TL nominal değerinde olan 11.157.000 adet hissenin, 75.000 adeti nama yazılı A Grubu, 5.000 adeti nama yazılı B Grubu ve 11.077.000 adeti de nama yazılı C Grubu olmak üzere 3 farklı hisseye ayrılmıştır.

Geri Alınmış Paylar

Şirket Yönetim Kurulu'nun 05.03.2013 tarih ve 2013/13 sayılı kararı ile kabul edilen ve 28.03.2013 tarihli Olağan Genel Kurulu tarafından onaylanan şirket paylarının geri alım programı kapsamında aşağı tabloda belirtilen lot ve tutarda alış işlemleri gerçekleştirilmiştir. Geri alınan payların toplam tutarı 337.664 TL'dir.

İşlem Tarihi	Hisse Adet (Lot)	Alış Fiyatı	Alış Tutar
24.04.2013	41.000	1,25	51.250
25.04.2013	58.000	1,26	73.080
26.06.2013	3.000	1,01	3.030
27.06.2013	2.000	1,03	2.060
28.06.2013	2.500	1,04	2.600
23.08.2013	10.000	0,97	9.700
28.08.2013	3.500	0,74	2.590
02.09.2013	19.500	0,79	15.405
02.09.2013	10.000	0,80	8.000
03.09.2013	7.000	0,77	5.390
04.09.2013	10.246	0,79	8.094
04.09.2013	35.000	0,81	28.350
09.09.2013	19.271	0,81	15.610
10.09.2013	50.000	0,86	43.000
11.09.2013	48.983	0,88	43.105
12.09.2013	30.000	0,88	26.400
Toplam	350.000	14,69	337.664

Hisse Senetleri İhraç Primleri

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Hisse Senedi Satış Hâsılatı	3.800.000	3.800.000
Artan Sermaye Tutarı	(2.000.000)	(2.000.000)
Toplam Hisse Senedi İhraç Primleri	1.800.000	1.800.000
Hisse Senedi İhraç Giderleri (-)	(176.307)	(176.307)
Net Hisse Senetleri İhraç Primleri	1.623.693	1.623.693

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler

A. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları

Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları, maddi duran varlığın yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun bina değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunmaktadır. Yeniden değerlendirilmiş değerde meydana gelen artışlar vergi etkisi de gözetilerek özkaynaklar içinde raporlanmıştır.

Yeniden değerlendirme artışlarının vergi etkilerinin hesaplanmasında, değerlendirilen varlığın arsa değeri ile bina değeri ayrıma tabi tutulduğu için farklı vergi oranları uygulanmıştır. Vergi etkisi, bina değerinin öz kaynaklar içerisinde raporlanmasında % 20 olarak, arsa değerlerinin raporlanmasında ise % 5 olarak uygulanmıştır. Bu vergi oranlarının tespitinde 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunun 5. Maddesinin 1. Fıkrasının (e) bendinde yer alan gayrimenkul satış kazancı istisnası göz önünde tutulmuştur.

Şirketin 31.12.2010 tarihinde Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonu hesaplaması aşağıdaki şekilde oluşmuştur;

MDV Değer Artış Fonu	<u>MAĞAZA*</u>	<u>OTEL BİNASI **</u>	<u>TOPLAM</u>
a.MDV' nin Değerlenmiş Değeri	210.000	13.725.000	13.935.000
- Arsa Değeri	128.306	6.365.000	6.493.306
- Bina Değeri	81.694	7.360.000	7.441.694
b.Değerleme Öncesi Net Kayıtlı Değer(-)	(27.832)	(1.583.378)	(1.611.210)
c. Değer Artışı (a-b)	182.168	12.141.622	12.323.790
d.Hesaplanan Vergi Etkisi (-)	(17.187)	(1.473.575)	(1.490.762)
- Arsa Değeri için	(6.415)	(318.250)	(324.665)
- Bina Değeri için ***	(10.772)	(1.155.325)	(1.166.096)
e. Net Değer Artışı (c-d)	164.981	10.668.047	10.833.028

(* Aydınlikevler Mağazası, ** Antalya/Alanya Otel Binası)

(*** Bina Değeri için vergi etkisi hesaplamasında matrah, değerlendirme sonucunda belirlenen bina değerinden, değerlendirme öncesi net kayıtlı değer çıkarılması sonucu meydana gelmektedir.)

16.12.2011 tarihinde yapılan sermaye artırımını ile Maddi Duran Varlık Değerleme Artışlarından 5.000.000 TL'nin sermayeye ilave edilmesi kararlaştırılmıştır. Bu işlem sonucunda **31.12.2012** tarihi itibarıyla Maddi Duran Varlıklar Değerleme Artışları 7.323.790 TL, hesaplanan ertelenmiş vergi etkisi (1.240.762 TL) olmak üzere net değer artışı **6.083.028 TL**'dir. **30.09.2013** tarihi itibarıyla ise Duran Varlık Değerleme Artışları ile hesaplanan vergi etkisinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

B. Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler

Bilanço' da bu kalem altında kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında ileriye yönelik olarak yapılan tahminlerde meydana gelen hatalar raporlanmaktadır. Şirket bu yükün hesaplamasında ortaya çıkan aktüeryal kazanç veya kayıpları öz kaynaklar içerisinde muhasebeleştirmiştir. Bu kalemdeki değişimler aşağıdaki tablolarda gösterilmektedir.

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Dönembası	(46.056)	(6.256)
Dönemiçi Kazanç / Kayıplar	(15.485)	(51.314)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	3.097	11.514
Aktüeryal Kazanç / Kayıplar	(58.444)	(46.056)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Şirketin yasal kayıtlarına göre;

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	40.893	40.893
Toplam	40.893	40.893

Geçmiş Yıllar Kar ve Zararları (-)

Geçmiş Yıl Kâr / Zararları, Olağanüstü Yedekler ve Diğer Geçmiş Yıl Kar/Zararlarından oluşmaktadır. Halka açık Şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın 27.01.2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir. Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir

Şirketin dönem sonları itibariyle geçmiş yıllar kar/zararları aşağıda açıklanmıştır.

	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Olağanüstü Yedekler	79.687	79.687
Geçmiş Yıllar Karları	94.390	94.390
Geçmiş Yıllar (Zararları)	(1.782.509)	(1.304.991)
Toplam	(1.608.432)	(1.130.914)

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

Şirketin dönem sonları itibarıyla sürdürülen faaliyetlerinden satışları ve satışların maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
Satış Gelirleri		
Yurtiçi Satışlar	4.322.818	3.030.851
- Dayanıklı Tüketim Malları	117.198	690.613
- Otel Gelirleri	4.205.620	2.340.238
Diğer Gelirler	67.919	28.015
Toplam Hasılat	4.390.737	3.058.866
Satış İadeleri(-)	(45.165)	(24.222)
Satış İskontoları (-)	(616)	-
Net Satışlar	4.344.956	3.034.644
Satışların Maliyeti (-)	(3.178.327)	(2.290.805)
Brüt Satış Karı	1.166.629	743.839

Diğer Gelirlerin içeriği aşağıda belirtilmiştir.

	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
5510 Say. Kan. Sigorta Prim İnd.	43.084	28.015
Elektrik Teşvikleri (-)	24.835	0
	67.919	28.015

Satışların Maliyetinin dağılımı ise aşağıdaki gibidir.

	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	(135.994)	(627.405)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(3.042.333)	(1.663.400)
Satışların Maliyeti (-)	(3.178.327)	(2.290.805)

NOT 23- FAALİYET GİDERLERİ

	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(99.579)	(161.828)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(657.686)	(565.809)
TOPLAM	(757.265)	(720.036)

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30.09.2013

Sürdürülen Faaliyetler	Hizmet Üretim Maliyeti	Paz. Satış ve Dağıtım Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	TOPLAM
Malzeme Giderleri	(898.714)	(-)	(-)	(898.714)
Personel Giderleri ve Ücretler	(1.121.272)	(21.969)	(477.163)	(1.620.404)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(560.225)	(43.262)	(103.313)	(706.800)
Vergi, Resim ve Harçlar	(87.877)	(6.137)	(12.847)	(106.861)
Amortisman Giderleri	(336.323)	(25.986)	(29.021)	(391.330)
Kira Giderleri	(22.331)	(-)	(22.550)	(44.881)
Diğer Çeşitli Giderler	(15.591)	(2.225)	(12.792)	(30.608)
Toplam	(3.042.333)	(99.579)	(657.686)	(3.799.598)
Ticari Mal Maliyeti				(135.994)
TOPLAM				(3.935.592)

30.09.2012

Sürdürülen Faaliyetler	Hizmet Üretim Maliyeti	Paz. Satış ve Dağıtım Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	TOPLAM
Malzeme Giderleri	(599.606)	(156)	(4.910)	(604.672)
Personel Giderleri ve Ücretler	(559.315)	(74.781)	(366.935)	(1.001.031)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(243.615)	(22.269)	(91.047)	(356.931)
Vergi, Resim ve Harçlar	(9.155)	(1.428)	(11.111)	(21.694)
Amortisman Giderleri	(196.317)	(24.946)	(27.537)	(248.800)
Kira Giderleri	(15.461)	(-)	(18.400)	(33.861)
Diğer Çeşitli Giderler	(39.931)	(38.248)	(45.869)	(124.048)
Toplam	(1.663.400)	(161.828)	(565.809)	(2.391.037)
Ticari Mal Maliyeti				(627.405)
TOPLAM				(3.018.442)

NOT 25- DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

Şirketin dönem sonları itibarıyla Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
Yat. Amaçlı Gayrimenkul Kira Gelirleri	20.148	55.265
Baz İstasyonu Elektrik Gelirleri	28.048	12.833
Sigorta Yansıtma Gelirleri	5.791	6.613
Konusu Kalmayan Karşılıklar	14.735	-
Yansıtma ve İade Gelirleri	14.111	-
Önceki Dönem Gelir ve Karları	225	2.541
Diğer Gelirler	17.259	8.017
TOPLAM	100.317	85.269

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
Karşılık Giderleri (-)	(32.951)	(10.847)
Yat. Amaçlı Gayrimenkuller Değerleme Farkı (-)	-	(45.000)
Duran Varlık Satış Zararı (-)	(2.716)	-
Otel Renovasyon Harcamaları (-)	(312.051)	-
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(23)	-
Diğer Giderler	(2.157)	(827)
TOPLAM	(349.898)	(56.674)

Otel renovasyon çalışmaları kapsamında yer alan ancak ilgili hesap döneminde aktifleştirilmeden doğrudan gider kalemler aşağıda detaylandırılmıştır.

	<u>30.09.2013</u>
Malzeme Giderleri	55.418
İç-Dış Boyama Giderleri	161.017
Bahçe Peyzaj ve Bakım Giderleri	18.252
Tamirat-Bakım-Onarım Giderleri	55.601
Diğer Çeşitli Giderler	21.763
TOPLAM	312.051

NOT 26- FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
Faiz Gelirleri	94.083	159.324
Kur Farkı Gelirleri	61.534	202.185
Menkul Kıymet Satış Karı	11	864
Reeskont Gelirleri	15.594	5.781
TOPLAM	171.222	368.154

<u>Finansman Giderleri (-)</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti (-)	(4.441)	(2.698)
Faiz Giderleri (-)	(239.620)	(183.479)
Kur Farkı Giderleri (-)	(956.197)	(82.222)
Hisse Senedi İşlem Giderleri (-)	(177)	-
Menkul Kıymet Satış Zararları (-)	(-)	(139.687)
Banka Komisyon Giderleri (-)	(5.771)	(17.012)
Kredili Hesap Tahsis Giderleri (-)	(422)	(7.442)
Reeskont Giderleri (-)	(24.738)	(12.526)
TOPLAM	(1.231.366)	(445.066)

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27- VERGİ GELİR VE GİDERLERİ

	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
Ticari Kar/Zarar	(990.564)	(135.965)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	24.570	23.354
Dönemin Mali Kar/Zararı	(965.994)	(112.611)
Hesaplanan Vergi Karşılığı	0	0
Ert. Vergi Karşılığı Geliri/Gideri (Toplam)	(18.041)	3.469
Dönemin Vergi Gelir/Gideri	(18.041)	3.469

Cari yıl vergi borcu, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Halen bu oran % 20'dir.

Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin Seri: XI No: 29 sayılı Tebliği'ne göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü için uygulanacak oranı %20'dir. Öz kaynaklarda raporlanan Maddi Duran Varlık Değerlemelerinde ise maddi duran varlığın değerlemede tespit edilen bina değeri üzerinden % 20, arsa değerleri üzerinden ise % 5'tir.

Şirketin vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici farklar ile bu farklar için hesaplanan ertelenen vergi varlık veya yükümlülükleri aşağıdaki tabloda detayları ile açıklanmıştır.

30.09.2013

<u>Geçici Farkların Kaynağı</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi Varlığı</u>	<u>Ertelenen Vergi Yükümlülüğü</u>
<u>Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler</u>			
Maddi Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	307.272	61.454	
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	60.489	12.098	
Kıdem Ödemeleri Mahsubu	62.002		(12.400)
Banka Kredileri	48.990	9.798	
Ticari Alacaklar	87.119		(17.424)
Borç Reeskontu	8.900		(1.780)
Alacak Senetleri	19.562	3.913	
Mali Zararın Tasarruf Etkisi	308.759	61.752	
Toplam		149.015	(31.604)
a.Net Varlık (K/Z)		117.411	

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen

Aktüaryal Kazanç/Kayıp	(73.055)	14.611
MDV Değer Artışları (Binalar)	5.830.484	(1.166.097)
MDV Değer Artışları (Arsalar)	1.493.306	(74.665)
b.Net Yükümlülük (Özkaynaklar)		(1.226.151)
Ertelenen Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü) (Net) (a+b)		(1.108.740)

Kar Zararda Muhasebeleştirilen

31.12.2012 Devir	(135.452)
30.09.2013 Ertelenen Vergi Varlığı	117.411
30.09.2013 Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	(18.041)

31.12.2012

<u>Geçici Farkların Kaynağı</u>	<u>Geçici Farklar</u>	<u>Ertelenen Vergi Varlığı</u>	<u>Ertelenen Vergi Yükümlülüğü</u>
<u>Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler</u>			
Maddi Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	(237.832)	47.566	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	32.491	6.498	-
Banka Kredileri	28.474	5.695	-
Alacak Reeskontu	(6.096)	1.219	-
Stoklar	(14.360)	2.872	-
Borç Reeskontu	(5.176)	-	(1.035)
Şüpheli Ticari Alacaklar	(44.418)	8.884	-
Gider Tahakkukları	10.000	2.000	-
Mali Zararın Tasarruf Etkisi	308.759	61.752	-
Toplam		136.487	(1.035)
a.Net Varlık (K/Z)		135.452	

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen

Aktüaryal Kazanç/Kayıp	(57.570)	11.514	-
MDV Değer Artışları (Binalar)	5.830.484	-	(1.166.097)
MDV Değer Artışları (Arsalar)	1.493.306	-	(74.665)
b.Net Yükümlülük (Özkaynaklar)			(1.229.248)
Ertelenen Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü (Net) (a+b)			(1.903.797)

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28-HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 30.09.2013 tarihli bilançosunda yer alan sermaye toplam hisse senedi sayısı her biri 1 TL değerli 11.157.000 adettir. Hisse başına kâr/zarar miktarı, net dönem kâr/zararının, şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. 30.09.2013 itibarıyla şirketin sermayesinde değişiklik olmamıştır. alındığında 30.09.2012 itibarıyla ağırlık ortalama hisse sayısı 9.487.172 adettir.

	<u>30.09.2013</u>	<u>30.09.2012</u>
Net Dönem Karı/Zararı	(918.403)	(149.852)
Ağırlıklı Ort. Hisse Senedi Sayısı	11.157.000	9.487.172
1 hissenin nominal değeri	1	1
Hisse Başına Düşen Kar/Zarar	(0,0823)	(0,0158)

NOT 29- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirketin ilişkili taraf kapsamında Ulaşlar Dayanıklı Tüketim Malları Pazarlama San. ve Tic. Ltd. Şti., Anadolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve gerçek kişi ortaklar yer almaktadır. Finansal Durum Tablosunda İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar kalemi içerisinde raporlanan ve ticari niteliği bulunmayan alacak tutarları aşağıdaki gibidir.

<u>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Gerçek Kişi Ortaklardan Alacaklar	4.563	29.972
Anadolu Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	6.725
Ulaşlar Day. Tük. Mal. Paz. San. Tic. Ltd. Şti.	1.000	600
Toplam	5.563	37.297

30.09.2013 tarihi içerisinde Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere yapılan maaş, ücret, huzur hakkı vb. ödemelerin toplamı 393.979 TL'dir. (31.12.2012: 369.211 TL)

Şirket ortaklarından Yılmaz Ulaş, şirketin varlıkları arasında yer alan Karakusunlar Çankaya/Ankara adresinde 01.03.2012 tarihinden itibaren (1.050 TL kira bedeli ile) meskende kiracı olarak bulunmaktadır.

NOT 30- DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket, 31.08.2012 tarih ve 2012/29 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile dayanıklı tüketim malları satışı yaptığı CEPA Alışveriş Merkezi Kat:2 No:11 Çankaya/ANKARA adresinde kiracı durumunda bulunduğu mağazasını kapatma kararı almıştır. Bu karar neticesinde şirket, 31.08.2012 tarihi itibarıyla mağazasını boşaltarak ilgili şubedeki tüm faaliyetlerini sona erdirmiştir.

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, UFRS 5 "Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı kapsamında, cari dönemde kapatılan şubeye ilişkin tüm gelirler ve giderlerini 30.09.2012 tarihli gelir tablosunda Durdurulan Faaliyetler bölümünde sınıflandırarak bu şekilde raporlamıştır.Yapılan sınıflandırmaya konu gelir ve giderler aşağıdaki gibidir. (30.09.2013: Yoktur)

<u>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dön. Karı (Zararı)</u>	<u>30.09.2012</u>
Satış Gelirleri	689.256
Diğer Gelirler	1.466
Satıştan İadeler (-)	(6.634)
Net Satışlar	684.088
Satışların Maliyeti (-)	(630.233)
Brüt Kar Zarar	53.855
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(275.426)
Diğer Faaliyet Gelirleri	121.198
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(20.833)
<u>Durdurulan Faaliyetler Karı/(Zararı)</u>	<u>(121.206)</u>

NOT 31- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

Şirketin kredi riski, müşterilerine açık hesapla mal satmasından ve otel satışlarında acentalara toplu fatura çıkarmasından kaynaklanmaktadır. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Kredili satışlar mümkün olduğunca kredi kartı ile yapılmaya çalışılmaktadır. Acentalarda biriken alacaklar için henüz hesap bakiyesi birikmeden vadeli çek alınması yoluna başvurulmaktadır. Şirketin maruz kaldığı kredi risk faktörleri aşağıda yıllar itibariyle belirtilmiştir.

30.09.2013	Alacaklar				Banka Mevduatları	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	-	2.616.618	5.563	35.747	1.340.891	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.616.618	5.563	35.747	1.340.891	-
B. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değeri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş	-	112.003	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü	-	(112.003)	-	-	-	-

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<u>31.12.2012</u>	Alacaklar				Banka Mevduatları	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	-	609.492	37.297	27.277	4.020.891	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	609.492	37.297	27.277	4.020.891	-
B. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değeri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş	-	80.155	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü	-	(80.155)	-	-	-	-

Likidite Riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi, önceki yıllarda olduğu gibi yeterli miktarda nakit sağlamak ve kredi yoluyla fonlamayı mümkün kılmak suretiyle, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere ve sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

30.09.2013

<u>Yükümlülükler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>1-3 ay arası</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1 yıl ve fazlası</u>
Banka Kredileri	8.049.562	250.945	1.627.011	6.171.606
Ticari Borçlar	908.700	745.244	163.456	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	1.888.996	1.888.996	-	-
Toplam Borç	10.847.258	2.885.185	1.790.467	6.171.606
<u>Varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.432.622	1.432.622	-	-
Ticari Alacaklar	2.616.618	1.366.341	1.250.277	-
Diğer Alacaklar	35.747	15.485	20.262	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar	5.563	5.563	-	-
Toplam Alacak	4.090.550	2.820.011	1.270.539	-

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2012

<u>Yükümlülükler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>1-3 ay arası</u>	<u>3-12 ay arası</u>	<u>1 yıl ve fazlası</u>
Banka Kredileri	1.374.320	88.902	377.638	907.780
Ticari Borçlar	266.869	211.826	55.043	-
Diğer Borç ve Yükümlülükler	128.019	99.776	28.243	-
Toplam Borç	1.769.208	400.504	460.924	907.780
<u>Varlıklar</u>				
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.131.269	4.075.399	55.870	-
Ticari Alacaklar	609.492	113.060	496.432	-
Diğer Alacaklar	27.277	7.015	20.262	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37.297	37.297	-	-
Diğer Varlıklar	24.096	24.096	-	-
Toplam Alacak	4.829.431	4.256.867	572.564	-

Piyasa (Fiyat) Riski

Şirket, sattığı ticari malların fiyat artışlarından korunmak amacıyla stok politikası izlemektedir. Kampanyalı satın almalar ve ciro iskontolarından faydalanmayı hedeflemektedir.

Yabancı Para Riski

Şirketin kullandığı kredilerin önemli bir kısmı USD cinsinden spot kredidir. Kredi kullanılmadan önce piyasada faiz oranı araştırması yapılmakta, faizi ve ödeme planı en uygun krediler araştırılmaktadır. Kredi vadeleri kısa tutularak beklenen faiz oranı düşüklüklerinden korunmaya çalışılmaktadır. Kur riskine karşı türev ürünlerin kullanılmasına veya vadeli işlem sözleşmelerine başvurulmamaktadır.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.

01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	30.09.2013			31.12.2012		
	TL Karşılığı	USD	Euro	TL Karşılığı	USD	Euro
1. Ticari Alacaklar	684.264	336.000	-	213.058	119.521	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	174.133	85.506	-	98	55	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	858.397	421.506		213.156	119.576	
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	858.397	421.506		213.156	119.576	
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.183.316	580.000	-	340.248	189.955	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	1.183.316	580.000	-	340.248	189.955	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	6.171.600	3.025.000	-	907.780	506.800	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	6.171.600	3.025.000	-	907.780	506.800	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.354.916	3.605.000	-	1.248.028	696.755	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) 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)	(6.496.519)	(3.183.494)		(1.034.872)	(577.179)	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(6.496.519)	(3.183.494)		(1.034.872)	(577.179)	
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 30.09.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30.09.2013	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları' nın TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(643.193)	643.193	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(643.193)	643.193	-	-
Euro' nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6)	(643.193)	643.193	-	-

31.12.2012	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları' nın TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
1-ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(103.384)	103.384	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(103.384)	103.384	-	-
Euro' nun TL Karşısında % 10 Değişmesi Halinde;				
4-Euro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net Etki (4+5)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6)	(103.384)	103.384	-	-

NOT 31- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.09.2013: Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)

NOT 32- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

30.09.2013: Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)