

ULAŞLAR

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

31.12.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş.'nin ekte yer alan 31 Aralık 2013 tarihini kapsayan finansal durum tablosu, aynı tarihleri kapsayan kapsamlı gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca denetlenmiştir.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetiminin sorumluluğu, yukarıda belirtilen dönemlere ait finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Söz konusu sorumluluk, finansal tabloların hata, hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Bağımsız denetim kuruluşu olarak sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata, hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerini ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirmesini içermektedir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak olduğuna inanıyoruz.

Sonuç

Görüşümüze göre, ilişkide yer alan finansal tablolar, Ulaşlar Turizm Yatırımları ve Dayanıklı Tüketim Malları Ticaret Pazarlama A.Ş.'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihlerde sona eren yıllara ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

12.02.2014, Ankara

Akademik Bağımsız Denetim Dan. ve YMM A.Ş.

Hasan Kaval

Sorumlu Ortak Başdenetçi

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

FİNANSAL DURUM TABLOSU (TL)

VARLIKLAR	Dipnot	31.12.2013	31.12.2012
DÖNEN VARLIKLAR		2.802.449	4.955.557
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.020.161	4.131.269
Ticari Alacaklar	8	1.074.153	609.492
Diğer Alacaklar		27.627	64.574
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	32	4.563	37.297
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	23.064	27.277
Stoklar	10	98.166	126.126
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	17.034	14.013
Diğer Dönen Varlıklar	12	364.952	10.083
Ara Toplam		2.602.093	4.955.557
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	13	200.356	0
DURAN VARLIKLAR		23.019.792	15.247.635
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	14	919.302	919.302
Maddi Duran Varlıklar	15	22.082.992	14.186.701
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	17.498	4.378
Peşin Ödenmiş Giderler	17	0	137.254
TOPLAM VARLIKLAR		25.822.241	20.203.192
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.635.719	861.428
Finansal Borçlar	7	2.786.317	466.540
Ticari Borçlar	8	477.583	266.869
Diğer Borçlar	9	54.005	48.148
Ertelenmiş Gelirler	20	260.441	30.131
Çalışanlara Sağl. Faydalar Kapsamında Borçlar	21	57.373	49.740
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.943.484	2.091.638
Finansal Borçlar	7	6.162.004	907.780
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	22	79.146	90.061
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	29	702.334	1.093.797
ÖZKAYNAKLAR		15.243.038	17.250.126
Ödenmiş Sermaye	23	11.157.000	11.157.000
Geri Alınmış Paylar (-)	23	(337.664)	0
Paylara İlişkin Primler	23	1.623.693	1.623.693
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler		6.024.767	6.036.972
- Maddi Duran Varlık Değerleme Artışları	23	6.083.028	6.083.028
- Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler	23	(58.261)	(46.056)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23	40.893	40.893
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	23	(1.608.432)	(1.130.914)
Net Dönem Karı (Zararı)		(1.657.219)	(477.518)
TOPLAM KAYNAKLAR		25.822.241	20.203.192

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

01.01. – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

KAR ZARAR TABLOSU (TL)

	Dipnot	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	24	4.513.069	3.189.297
Satışların Maliyeti (-)	24	(3.803.451)	(2.712.263)
BRÜT KAR (ZARAR)		709.618	477.034
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	25_26	0	(200.104)
Genel Yönetim Giderleri (-)	25_26	(924.857)	(770.951)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	245.321	173.162
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	27	(351.894)	(180.880)
ESAS FAALİYET KARI /ZARARI		(321.812)	(501.739)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler	-	0	0
FİNANSMAN ÖNCESİ FAALİYET KARI ZARARI		(321.812)	(501.739)
Finansman Gelirleri	28	141.952	445.568
Finansman Giderleri (-)	28	(1.722.517)	(410.402)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		(1.902.377)	(466.573)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		360.210	86.020
- Dönem vergi gelir/gideri	29	0	0
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri	29	360.210	86.020
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(1.542.167)	(380.553)
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı	30	(115.052)	(96.965)
DÖNEM KARI/ZARARI		(1.657.219)	(477.518)
Hisse başına kazanç	31	(0,1485)	(0,0482)
Seyreltilmiş hisse başına kazanç	31	(0,1485)	(0,0482)
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç		(0,1382)	(0,0384)
Durdurulan faaliyetlerden hisse başına kazanç		(0,0103)	(0,0098)

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

01.01. – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

DiĞER KAPSAMLI GELİRLER TABLOSU (TL)

	Dipnot	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
DÖNEM KARI/ZARARI		(1.657.219)	(477.518)
<u>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</u>			
- MDV Yeniden Değerleme Artış/Azalışları		0	0
- MODV Yeniden Değerleme Artış/Azalışları		0	0
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kazançları/Kayıpları	22_23	(15.256)	(51.314)
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer			
Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergiler		3.051	10.263
- Dönem Vergi Gelir Gideri		0	
- Ertelenmiş Vergi Gelir Gideri	22_23	3.051	10.263
DiĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(12.205)	(41.051)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(1.669.424)	(518.569)
Kapsamlı Gelirlerden Hisse başına kazanç		(0,1496)	(0,0523)

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

01.01. – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL)

					Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Giderler				Birikmiş Karlar		
	Dipnot	Sermaye	Geri Alınmış Paylar	Paylara İlişkin Primler	MDV Değer Artış Fonu	Tan.Fay.Plan. Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları	Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	Kardan Ayrılmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Kar/Zararı	Özkaynaklar
Önceki Dönem											
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	23	457.000									457.000
Halka Arz İle Sağlanan	23	2.000.000		1.800.000							3.800.000
Halka Arz İhraç Giderleri (-)	23			(176.307)							(176.307)
Transferler									37.881	(37.881)	0
Toplam Kapsamlı Gelir	22_23					(51.314)	10.263			(477.518)	(518.569)
31.12.2012		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
Cari Dönem											
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
Payların Geri Alımı Nedeniyle Meydana Gelen Artış Azalış	23		(337.664)								(337.664)
Transferler									(477.518)	477.518	0
Toplam Kapsamlı Gelir	22_23					(15.256)	3.051			(1.657.219)	(1.669.424)
31.12.2013		11.157.000	(337.664)	1.623.693	7.323.790	(72.826)	(1.226.197)	40.893	(1.608.432)	(1.657.219)	15.243.038

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 31.12.2013 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.-31.12.2013	01.01.-31.12.2012
A.İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Net Dönem Net Karı/Zararı		(1.657.219)	(477.518)
Dönem Net Karı Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15_16	544.195	338.537
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	10	(14.360)	14.360
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		90.251	74.721
Faiz Giderleri	27	23.393	23.516
Faiz Gelirleri	27	(17.093)	(6.029)
Maddi Duran Varlık Satış Karı/Zararı (Net)	27	2.716	(783)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları	27	(3.570)	45.000
Vergi Gelir/Gideri İle İlgili Düzeltmeler	29	(388.411)	(110.261)
Gerçekleşmemiş Kredi Faiz Giderleri	7	117.884	18.999
Kar Zarar Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(5.927)	23.108
İşletme Sermayesindeki Değişiklik Öncesi Faaliyet Karı		(1.308.141)	(56.350)
Finansal Yatırımlardaki Artış/Azalış		0	1.677
Ticari Alacaklardaki Artış/ Azalış	8	(529.497)	515.272
Faaliyetler ile İlgili Diğer Alacaklarda Artış / Azalış		36.947	722.568
Stoklardaki Artış / Azalış	10	42.320	749.497
Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklarda Artış/ Azalış	11	(3.021)	(14.013)
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış/ Azalış	12	(354.869)	7.066
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış / Azalış	17	137.254	(137.254)
Ticari Borçlardaki Artış / Azalış	8	215.937	(994.254)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borç ve Yüküml. Artış / Azalış		13.490	(54.502)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / Azalış	20	230.310	(129.043)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri	22	(62.002)	(34.351)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.581.272)	576.313
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akım :			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı, net	15_16	(8.703.289)	(207.987)
Duran varlık satışı nedeniyle elde edilen nakit girişleri (+)	15	55.000	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Nakit Girişleri (+)	14	0	204.000
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(8.648.289)	(3.987)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit			
Nakit Sermaye Artırımı (+)	23	0	457.000
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri (Net)	23	0	3.623.693
İşletmenin Kendi Paylarını Alması Nedeniyle Nakit Çıkışları (-)	23	(337.664)	0
Finansal Borçları ile İlgili Nakit Girişleri (+) / Çıkışları (-)	7	7.456.117	(1.624.195)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		7.118.453	2.456.498
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış / artış		(3.111.108)	3.028.824
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	4.131.269	1.102.445
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	1.020.161	4.131.269

(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. ana faaliyet konusu yurtiçinde otel işletmeciliği ve dayanıklı tüketim malları satışlarıdır. Ancak şirket 2013 yılında almış olduğu karar ile dayanıklı tüketim malları faaliyetine son vermiştir. Bu karara ilişkin detaylar 13 ve 30 no'lu dipnotlarda detaylı olarak belirtilmiştir.

Şirket'in merkezi Aşağı Öveçler Mah. 1042. Cad. 1330 Sokak No:3/4 Çankaya / Ankara'dır. Şirketin Meydan Mevkii Vatan Caddesi No:1 Mahmutlar, Alanya / Antalya adresinde 570 yatak kapasiteli "Clup Hotel Ulaşlar" ve Okurcalar Beldesi Karaburun Mevkii, İlfos Caddesi Alanya / Antalya adresinde 200 yatak kapasiteli "Viva Ulaşlar Hotel" adıyla faaliyet gösteren iki adet turizm işletmesi bulunmaktadır.

Şirketin 31.12.2013 itibarıyla çalışan personel sayısı 17'dir. (31.12.2012: 13) Şirketin turizm sezonunda ortalama çalışan sayısı 110 kişidir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla 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	31.12.2013			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	% 6,83	B	5.000	% 6,72
	C	757.000		C	745.000	
Halka Arz Hissedarları	C	3.007.000	% 26,95	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 ve UFRS ve UMS'lere Uyum

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
31.12.2013	2,1343	2,1381	2,9365	2,9418
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

2.2.1. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan Muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar 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.)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi
(Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına; i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar UMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve şirketin finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Uygulama Rehberi UFRS/UFRS 10, 11 ve 12'ye Geçiş (Değişiklik)

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, geçiş UFRS/UFRS 10, 11 ve 12'ye geçiş sürecinde düzeltilmesi gereken önceki dönem mali tablolarına limit getirip karşılaştırılması gereken mali tabloyu bir önceki yıl ile sınırlı tutmaktadır. Konsolide yapısı olmayan işletmeler için değişiklik karşılaştırmalı mali tablo sunumunu UFRS/UFRS 12'nin ilk defa geçerli olacağı tarihe kadar kaldırmıştır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UMS/UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelirler"

1 Temmuz 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemekte olup şirket tarafından uygulanmış ve şirket'in finansal durumu üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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.

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

UFRS/UFRS 10 (Değişiklik), "Konsolide Finansal Tablolar"

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır.. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

-UFRS/UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar"

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS/UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar"

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı işletme ve diğer bilanço dışı işletmeler de dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulunduran tüm paylara ilişkin açıklama yükümlülüklerini içermektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS/UFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü"

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir 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. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının UMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UMS/UMS 27 (revize), "Bireysel Finansal Tablolar"

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 10'un ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

UMS/UMS 28 (revize), "İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standart, yeni UFRS/UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

UFRS/UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar"

1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS/UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemekte olup Şirket tarafından uygulanmış ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

UFRS'deki Diğer İyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık UFRS iyileştirmelerinin şirketin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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: 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 muhasebeleştirmesini 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 merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

2.2.2. Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

UMS/UMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum"

1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS/UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama

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

rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.

UFRS/UFRS 9 "Finansal Araçlar "

2011 yılı Aralık ayında yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.2.3. Aşağıda listelenen yeni standartlar veya değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından UFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple henüz UFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar.

UMS 36 (değişiklik), "Varlıklarda değer düşüklüğü"

1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, değer düşüklüğüne uğramış varlığın eğer gerçeğe uygun değeri ile satış maliyetinin farkı baz alınarak hesaplanmış ise, geri kazanılabilir tutarı ile ilgili bilgilerin açıklanmasına ilişkin ek açıklamalar getirmektedir.

UMS 39 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirilmesi ve Ölçümü"

1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler türevlerin tecdidi ve finansal risklerden korunma muhasebesi ile ilgili olup, belirtilen şartlar sağlandığı sürece, kanun ve yönetmelikler sebebiyle türevlerin tecdit edilmesi durumunda finansal risklerden korunma muhasebesine devam edilmesine izin vermektedir.

UFRS 10 (değişiklik), "Konsolide Finansal Tablolar"

UFRS 12 ve UMS 27 "İştiraklerdeki Yatırımlar", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik ile birçok fon ve fon nitelikli şirketin iştirakleri konsolidasyondan hariç tutulacak, bunun yerine, bu iştirakleri makul değişiklikleri gelir tablosuna yansıtılmak suretiyle izlenecektir. Değişiklik iştiraklerdeki yatırımlar tanımlamasına giren şirketler için istisna getirmektedir. UFRS 12'ye de iştiraklerdeki yatırımlara ilişkin açıklamalar ile ilgili değişiklikler yapılmıştır.

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

2.3.ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI İLE MUHASEBE 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 göstermiş ve alım satımlar tek bir marka üzerinden yapılmıştır. Ancak 30.09.2013 tarihi itibarıyla bu faaliyet alanı durdurulduğu için ilerideki dönemlerde bu tür hasılat söz konusu olmayacaktır.

Şirketin esas 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. Dolayısıyla hasılatlar içinde bir finansman gelir payı bulunmamaktadır. 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 yılın aylık dönemlerine 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 düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Ancak aşağıda belirtileceği gibi 2010 yılı itibarıyla muhasebe politikası değişikliği ile arsalar ve binalar yeniden değerlendirme modeli kullanılarak gösterilmişlerdir.

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

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 yada eksik çalışmaktadır. Ancak çalışılmayan 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 itibarıyla 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 itibarıyla 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 azalma gider olarak muhasebeleştirilir. Ancak, bu azalış diğer kapsamlı gelirden bu varlıkla ilgili olarak yeniden değerlendirme fazlasındaki her türlü alacak bakiyesinin kapsamı ölçüsünde muhasebeleştirilir.

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

Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen söz konusu azalış, yeniden değerlendirme 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 tabloları 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.YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

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.

2.3.5.SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

UFRS 5 " Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standartına" göre bir duran varlığın, şirketin yetkili kuruluşları tarafından satış kararı almış olması ve satışın karar tarihinden itibaren 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin muhtemel olması durumunda ilgili duran varlıklar Finansal Durum Tablosunda yeniden sınıflandırılarak Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran

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

Varlıklar bölümünde raporlanır. Bu şartları sağlayan ve yeniden sınıflandırılan duran varlığın defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden hangisi küçük ise o değerle raporlanır. Şirketin bu sınıfa giren duran varlıkları Dipnot 13'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların bir işletme birimini oluşturması halinde ve/veya belirli faaliyetlerinin standartta belirtilen koşulları sağlaması bu faaliyetler Durdurulan Faaliyetler olarak kabul edilir. Bu sınıfa giren varlık ve yükümlülükler ile gelir ve giderler finansal tablolarda ayrı bir başlık altında raporlanır. Buna bağlı olarak durdurulan faaliyetlerden elde edilen vergi sonrası kar/zarara nasıl ulaşıldığı dipnotlarda detaylı olarak belirtilir. Şirket Durdurulan Faaliyetler kapsamında değerlendirilen faaliyetlerine ilişkin gelir ve giderleri Dipnot 30'da detaylı olarak açıklamıştır.

2.3.6.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.

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

2.3.8.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.

2.3.8.1.Nakit ve Nakit Benzerleri

UMS/UFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulan 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).

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

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.

2.3.8.2.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.

2.3.8.3.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.

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

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

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.

2.3.9. 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.

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

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

işçilerin kıdem tazminatı hak etmeden ayrılmaları nedeniyle kıdem tazminatı hesaplanmasında sabit çalışan personel için kıdem tazminatı ayrılmıştır.

2.3.10. 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.

2.3.11. 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.

2.3.12. 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:

- 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

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

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 32’de açıklanmıştır.

2.3.13. 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.

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

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

farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış 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 ($25 \times 0,20$).

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.

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

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

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 ileride tasarruf edilebileceği beklenen vergi tutarı kadar ertelenmiş vergi alacağının doğması beklenir ve muhasebeleştirilir.

2.3.14. 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.

2.3.15. 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.

2.3.16. 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.

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

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.

2.3.17.Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet 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. Devletin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bilanço dönemi itibariyle herhangi bir birleşme söz konusu değildir.

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Şirketin her hangi bir iş ortaklığı bulunmamaktadır.

NOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirketin, otel işletmeciliği faaliyetlerinden meydana gelen gelirleri ve giderleri Dipnot 24'de belirtilmiştir. Dayanıklı Tüketim Malları faaliyetinden meydana gelen gelir ve giderler ise Dipnot 30'da belirtilmiştir.

NOT 6- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kasa	2.214	17.261
- TL Kasa	2.214	17.261
- USD Kasa	-	
Bankalar	1.017.947	4.114.008
- Vadesiz Mevduat Toplamı	118.066	31.469
<i>TL</i>	<i>15.461</i>	<i>31.371</i>
<i>USD</i>	<i>102.605</i>	<i>98</i>
- Vadeli Mevduat (TL)	879.183	3.989.422
- Kredi Kartı Alacakları	20.698	93.117
TOPLAM	1.020.161	4.131.269

Şirketin vadeli mevduatlarına uygulanan faiz oranı yıllık % 9,25'dir.

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

NOT 7- FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	<u>31.12.2013</u>		<u>31.12.2012</u>	
	Faiz Oranı (%)	TL	Faiz Oranı (%)	TL
- TL Banka Kredileri	-	-	10,88 – 11,88	37.148
- USD Banka Kredileri	4,25 – 4,29	2.223.624	4,29 - 6,75	340.248
-Şirket Kredi Kartı Borçları		444.809		70.145
-Kredi Faiz Tahakkukları		117.884		18.999
TOPLAM		2.786.317		466.540

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	Faiz Oranı (%)	TL	Faiz Oranı (%)	TL
- USD Banka Kredileri	4,29 – 5,00	6.162.004	4,29 - 7,00	907.780
TOPLAM		6.162.004		907.780

Krediler için verilen ipotek ve teminatlar Dipnot 18'de gösterilmektedir.

NOT 8- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirketin ticari alacakları aşağıda belirtilmiştir.

Ticari Alacaklar	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Alicılar	41.887	395.927
Alacak Senetleri	1.050.483	220.259
Alacak Reeskontu (-)	(18.217)	(6.694)
Şüpheli Ticari Alacaklar	133.468	80.155
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	(133.468)	(80.155)
TOPLAM	1.074.153	609.492

Alacak Senetleri ile Alicılar hesabının vade yapısı aşağıda belirtilmiştir.

	<u>31.12.2013</u>		<u>31.12.2012</u>	
	<u>Alicılar</u>	<u>A. Senetleri</u>	<u>Alicılar</u>	<u>A. Senetleri</u>
1-3 Ay arası	8.377	170.593	108.060	5.000
3-6 ay arası	14.661	753.150	172.720	215.259
6-12 ay arası	18.849	126.740	115.147	-
TOPLAM	41.887	1.050.483	395.927	220.259

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 31.12.2013 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>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Satıcılar	31.950	24.145
Borç Senetleri	442.901	243.687
Borç Reeskontu (-)	(10.399)	(5.176)
Diğer Ticari Borçlar	13.131	4.213
TOPLAM	477.583	266.869

Satıcılar hesabının vade yapısı aşağıdaki gibidir.

Satıcılar	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
1-3 Ay arası	12.780	24.145
3-6 ay arası	11.182	-
6-12 ay arası	7.988	-
TOPLAM	31.950	24.145

Borç Senetlerinin vade yapısı aşağıdaki gibidir.

Borç Senetleri	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
1-3 Ay arası	274.028	188.644
3-6 ay arası	168.873	55.043
6-12 ay arası	-	-
TOPLAM	442.901	243.687

NOT 9- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Diğer Çeşitli Alacaklar	22.972	27.277
Verilen Depozito ve Teminatlar	92	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar *	4.563	37.297
TOPLAM	27.627	64.574

* İlişkili taraf açıklamaları Dipnot 32'de detaylı olarak yapılmıştır.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Diğer Çeşitli Borçlar	16.776	10.700
Ödenecek Vergi ve Fonlar	22.355	24.537
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	14.450	12.911
Diğer Yükümlülükler	424	-
TOPLAM	54.005	48.148

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

NOT 10- STOKLAR

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
İlk Madde ve Malzeme	98.166	44.752
Ticari Mallar	-	95.734
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	-	(14.360)
TOPLAM	98.166	126.126

NOT 11 - CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Peşin Ödenen Vergi Ve Fonlar	17.034	14.013
TOPLAM	17.034	14.013

NOT 12- DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
İş Avansları	3.976	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	10.372	10.083
Devreden KDV	350.604	-
TOPLAM	364.952	10.083

NOT 13- SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Şirket Aydınlikevler / Ankara adresinde dayanıklı tüketim malları satışı yapılan mağazasını kapatma kararı aldıktan sonra 30.10.2013 tarih ve 2013/ 034 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile söz konusu duran varlığın satılmasına karar vermiştir. Bu nedenle UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar standardı gereğince duran varlık Finansal Durum Tablosunda maddi duran varlıklar içerisinde çıkarılarak ayrıca sınıflandırılmıştır.

	<u>01.01.2013</u>		<u>Dönemin</u>	<u>31.12.2013</u>
<u>Aydınlikevler Mağaza</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>B. Amortisman</u>	<u>Amortisman Gid.</u>	<u>Net Değeri</u>
Arsa Değeri	128.306	-	-	128.306
Bina Değeri	81.694	(6.808)	(2.836)	72.050
TOPLAM	210.000	(6.808)	(2.836)	200.356

NOT 14- 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 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

31.12.2013

<u>DURAN VARLIKLAR</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Girışler</u>	<u>Sınıflama</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2013</u>
Arsalar	6.526.912	-	(128.306)	(18.670)	6.379.936
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	252.000	-	-	252.000
Binalar	7.642.071	7.605.513	(81.694)	(31.550)	15.134.340
Tesis, Makine ve Cihazlar	436.399	187.755	-	-	624.154
Taşıtlar	382.749	-	-	-	382.749
Demirbaşlar	714.158	640.305	-	-	1.354.463
Özel Maliyetler	22.222	-	-	-	22.222
TOPLAM	15.724.511	8.685.573	(210.000)	(50.220)	24.149.864

<u>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Dönem</u> <u>Gideri</u>	<u>Sınıflama</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2013</u>
Binalar	(418.603)	(330.929)	9.643	894	(738.994)
Tesis, Makine ve Cihazlar	(329.325)	(15.353)		-	(344.678)
Taşıtlar	(192.275)	(59.225)		-	(251.500)
Demirbaşlar	(590.941)	(118.449)		-	(709.390)
Özel Maliyetler	(6.666)	(4.444)		-	(11.110)
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	-	(11.200)		-	(11.200)
TOPLAM	(1.537.810)	(539.600)	9.643	894	(2.066.872)
Maddi Duran Varlıklar (Net)					22.082.992

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. – 31.12.2013 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

31.12.2013 tarihi itibarı ile maddi duran varlıklar üzerinde 15.570.467 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 renovasyon çalışmalarını tamamlamış ve ilgili rapor döneminde aktifleştirmiştir.

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

NOT 16 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.12.2013

<u>DURAN VARLIKLAR</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Girışler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2013</u>
Bilgisayar Programları	12.079	17.716	-	29.795
	12.079	17.716	-	29.795
<u>BİRİKMİŞ AMORTİSMANLAR (-)</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Dönem Gideri</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2013</u>
Bilgisayar Programları	(7.701)	(4.596)		(12.297)
	(7.701)	(4.596)		(12.297)
M. O. Duran Varlıklar (Net)				17.498

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 17- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

<u>Duran Varlıklar</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Otel Renovasyonu Nedeniyle Verilen Avanslar	-	137.254
TOPLAM	-	137.254

NOT 18-KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Karşılıklar:

Şirketin 31.12.2013 tarihi itibarıyla Dipnot 8'de belirtilen şüpheli ticari alacaklar için ayrılan ve Dipnot 22'de kıdem tazminatı nedeniyle ayrılan tutarlar haricinde 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 ek bilirkişi raporu mahkemeye sunulmuştur. Ek bilirkişi raporu daha önce şirket lehine görüş bildiren asıl bilirkişi raporunu teyit eder niteliktedir. 09.01.2014 tarihinde yapılan duruşmada Mahkeme yeniden ek bilirkişi raporu istemiş olup, sunulacak yeni ek rapor beklenmektedir. 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 01.04.2014'tür.

iii) Pasifte yer almayan rehin, ipotek ve teminatlar:

<u>31.12.2013</u>	<u>TL</u>	<u>USD</u>	<u>Euro</u>	<u>Toplam TL Karşılığı</u>
Şirket tarafından verilen Teminat Rehlin İpotek(TRİ)'ler				
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	1.800.000	8.100.000	-	19.087.830
<i>Teminat mektupları</i>	-	-	-	-
<i>İpotekler</i>	1.800.000	8.100.000	-	19.087.830
<i>Rehinler</i>	-	-	-	-
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	1.800.000	8.100.000	-	19.087.830

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	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

NOT 19- TAAHHÜTLER

31.12.2013: Yoktur. (31.12.2012: Yoktur)

NOT 20- ERTELENMİŞ GELİRLER

	31.12.2013	31.12.2012
Alınan Avanslar	260.441	28.243
Diğer Alınan Sipariş Avansları	-	1.888
TOPLAM	260.441	30.131

NOT 21- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.12.2013	31.12.2012
Çalışanlara Ücret Tahakkukları	47.870	42.275
Huzur Hakkı Tahakkukları	9.503	7.465
TOPLAM	57.373	49.740

NOT 22- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR İLİŞKİN KARŞILIKLAR

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 % 8 (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 31.12.2013 tarihi itibarıyla % 9 olarak belirlenmiştir. (31.12.2013: % 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 01.01.2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438 TL'dir.

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kıdem Tazminatı Karşılığı	31.12.2013	31.12.2012
Dönem Başı	90.061	49.056
Faiz Maliyeti	5.148	3.968
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	30.683	20.075
Ödemeler	(62.003)	(34.352)
Aktüaryal Kazanç / Kayıp	15.257	51.314
Dönem Sonu	79.146	90.061

NOT 23- ÖZKAYNAKLAR

Şirketin 31.12.2013 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.

Hissedarlar	31.12.2013			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	% 6,83	B	5.000	% 6,72
	C	757.000		C	745.000	
Halka Arz Hissedarları	C	3.007.000	% 26,95	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

Her biri 1 TL nominal değerde 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.

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

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		337.664

Hisse Senetleri İhraç Primleri

Şirketin, hisse senetlerinin 30.07.2012 tarihinde İMKB Birincil Piyasa'da "Sabit Fiyatla Talep Toplama ve Satış Yöntemi" suretiyle halka arzı gerçekleştirilmiştir. Halka arz için katılan giderler dönem giderlerinden çıkarılarak hisse senedi ihraç primleri kaleminden düşülmüştür. Şirketin halka arz elde ettiği ihraç primlerinin detayı aşağıda belirtilmiştir.

	<u>31.12.2013</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	MAĞAZA*	OTEL BİNASI **	TOPLAM
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 (İlgili rapor döneminde Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık olarak yeniden sınıflandırılmıştır.)

** 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. **31.12.2013** 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

Finansal Durum Tablosu'nda 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>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Dönembaşı	(46.056)	(6.256)
Dönemiçi Kazanç / Kayıplar	(15.256)	(51.314)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	3.051	11.514
Aktüeryal Kazanç / Kayıplar	(58.261)	(46.056)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Şirketin yasal kayıtlarına göre;

	<u>31.12.2013</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>31.12.2013</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 24- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

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

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Satış Gelirleri		
Yurtiçi Satışlar	4.501.351	3.182.678
- Dayanıklı Tüketim Malları *	-	841.182
- Otel Gelirleri	4.501.351	2.341.496
Diğer Gelirler	77.574	34.083
Toplam Hasılat	4.578.925	3.216.761
Satış İadeleri (-)	(65.593)	(27.464)
Satış İskontoları (-)	(263)	
Net Hasılat	4.513.069	3.189.297
Satışların Maliyeti (-)	(3.803.451)	(2.712.263)
Brüt Satış Karı	709.618	477.034

* Şirket 16.09.2013 tarih ve 2013/30 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 30.09.2013 tarihi itibariyle dayanıklı tüketim malları satış faaliyetlerini durdurma kararı almıştır. UFRS 5 " Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı kapsamında bu bölüme ait tüm gelir ve giderler Kar Zarar Tablosunda "Durdurulan Faaliyetler" başlığı altında raporlanmıştır. Bu faaliyete ilişkin gelir ve gider kalemleri Dipnot 30'da detaylı olarak açıklanmıştır.

Diğer Gelirlerin içeriği aşağıda belirtilmiştir.

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
5510 Say. Kan. Sigorta Prim İndirimi	52.739	34.083
Elektrik Teşvikleri	24.835	-
	77.574	34.083

Satışların Maliyetinin dağılımı ise aşağıdaki gibidir.

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Satılan Ticari Mal Maliyeti (-)	-	(779.718)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(3.803.451)	(1.932.545)
Satışların Maliyeti (-)	(3.803.451)	(2.712.263)

NOT 25- FAALİYET GİDERLERİ

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-	(200.104)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(924.857)	(770.951)
TOPLAM	(924.857)	(971.055)

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

NOT 26- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31.12.2013

Sürdürülen Faaliyetler	Hizmet Üretim Maliyeti	Paz. Satış ve Dağıtım Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	TOPLAM
Malzeme Giderleri	(1.130.515)	-	(7.703)	(1.138.218)
Personel Giderleri ve Ücretler	(1.328.454)	-	(653.812)	(1.982.266)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(603.878)	-	(129.053)	(732.931)
Vergi, Resim ve Harçlar	(159.846)	-	(22.623)	(182.469)
Amortisman Giderleri	(471.681)	-	(38.523)	(510.204)
Kira Giderleri	(27.468)	-	(30.800)	(58.268)
Diğer Çeşitli Giderler	(81.609)	-	(42.343)	(123.952)
Toplam	(3.803.451)	-	(924.857)	(4.728.308)
Ticari Mal Maliyeti				(-)
TOPLAM				(4.728.308)

31.12.2012

Sürdürülen Faaliyetler	Hizmet Üretim Maliyeti	Paz. Satış ve Dağıtım Giderleri	Genel Yönetim Giderleri	TOPLAM
Malzeme Giderleri	(631.536)	(876)	(16.873)	(649.285)
Personel Giderleri ve Ücretler	(658.797)	(94.931)	(522.534)	(1.276.262)
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	(310.859)	(55.211)	(134.949)	(501.019)
Vergi, Resim ve Harçlar	(17.355)	(6.791)	(23.274)	(47.420)
Amortisman Giderleri	(264.516)	(34.092)	(36.021)	(334.629)
Kira Giderleri	(19.712)	-	(25.000)	(44.712)
Diğer Çeşitli Giderler	(29.771)	(8.203)	(12.300)	(50.274)
Toplam	(1.932.546)	(200.104)	(770.951)	(2.903.601)
Ticari Mal Maliyeti				(779.718)
TOPLAM				(3.683.319)

NOT 27- DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

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

<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Yat. Amaçlı Gayrimenkul Kira Gelirleri	26.568	23.814
Baz İstasyonu ve Diğer Kira Gelirleri	35.003	70.011
Sigorta Yansıtma Gelirleri	9.029	6.991
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	6.282
Duran Varlık Satış Gelirleri	-	10.000
Yansıtma ve İade Gelirleri	14.101	-
Kambiyo Karları	139.549	14.882
Kredi Kartı Tahakkuk Gelirleri	-	26.008
Diğer Gelirler	21.071	15.174
TOPLAM	245.321	173.162

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

<u>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Karşılık Giderleri (-)	(2.628)	(71.315)
Yat. Amaçlı Gayrimenkuller Değerleme Farkı (-)	-	(45.000)
Duran Varlık Satış Zararı (-)	(2.716)	-
Otel Renovasyon Harcamaları (-)	(312.051)	-
Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(23)	-
Kambiyo Zararları (-)	(34.435)	(49.789)
Diğer Giderler	(41)	(14.776)
TOPLAM	(351.894)	(180.880)

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

	<u>31.12.2013</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 28- FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

<u>Finansman Gelirleri</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Faiz Gelirleri	105.193	235.231
Krediler Kur Farkı Gelirleri	19.654	191.574
Menkul Kıymet Satış Karı	12	864
Reeskont Gelirleri	17.093	17.899
TOPLAM	141.952	445.568

<u>Finansman Giderleri (-)</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Kıdem Tazminatı Faiz Maliyeti (-)	(5.149)	(3.967)
Faiz Giderleri (-)	(373.976)	(188.666)
Krediler Kur Farkı Zararı (-)	(1.319.822)	(39.079)
Hisse Senedi İşlem Giderleri (-)	(177)	-
Menkul Kıymet Satış Zararları (-)	-	(139.687)
Banka Komisyon Giderleri (-)	-	(3.617)
Reeskont Giderleri (-)	(23.393)	(35.386)
TOPLAM	(1.722.517)	(410.402)

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

NOT 29- VERGİ GELİR VE GİDERLERİ

	31.12.2013	31.12.2012
Ticari Kar/Zarar	(1.830.654)	(345.228)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	103.571	36.469
Dönemin Mali Kar/Zararı	(1.727.083)	(308.759)
Hesaplanan Vergi Karşılığı	-	-
Ert. Vergi Karşılığı Geliri/Gideri (Toplam)	388.411	110.261
- Sürdürülen Faaliyetler	360.210	86.020
- Durdurulan Faaliyetler	28.201	24.241
Dönemin Vergi Gelir/Gideri	388.411	110.261

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 UFRS ve UMS'lere 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.

31.12.2013	Gecici	Ertelenen Vergi	Ertelenen Vergi
Gecici Farkların Kaynağı	Farklar	Varlığı	Yükümlülüğü
Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler			
Maddi Duran Varlıkların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Değerleri Arasındaki Farklar	349.880	69.976	
Kıdem Tazminatı Karşılığı (K/Z)	68.323	13.665	
Kıdem Ödemeleri Mahsubu	62.002		(12.400)
Banka Kredileri	132.787	26.557	
Ticari Alacaklar	86.666	17.333	
Borç Reeskontu	10.399		(2.080)
Alacak Senetleri	18.217	3.643	
Mali Zararın Tasarruf Etkisi	2.035.842	407.168	
Toplam		538.343	(14.480)
a.Net Varlık (K/Z)		523.863	

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

Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen

Aktüaryal Kazanç/Kayıp	(72.826)	14.565
MDV Değer Artışları (Binalar)	5.830.484	(1.166.097)
MDV Değer Artışları (Arsalar)	1.493.306	(74.665)
b.Net Yükümlülük (Özkaynaklar)		(1.226.197)
Ertelenen Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü) (Net) (a+b)		(702.334)

Kar Zararda Muhasebeleştirilen

31.12.2012 Devir	(135.452)
31.12.2013 Ertelenen Vergi Varlığı	523.863
31.12.2013 Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	388.411
- Sürdürülen Faaliyetlerle İlişkilendirilen Kısım	360.210
- Durdurulan Faaliyetlerle İlişkilendirilen Kısım	28.201

31.12.2013

Geçici Farkların Kaynağı

Geçici Farklar

**Ertelenen Vergi
Varlığı**

**Ertelenen Vergi
Yükümlülüğü**

Kar/Zararda Muhasebeleştirilenler

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)			(1.093.797)

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

Kar Zararda Muhasebeleştirilen

31.12.2011 Devir	(25.190)
31.12.2012 Ertelenen Vergi Varlığı	135.451
31.12.2012 Ertelenen Vergi Gelir/Gideri	110.261
- Sürdürülen Faaliyetlerle İlişkilendirilen Kısım	86.020
- Durdurulan Faaliyetlerle İlişkilendirilen Kısım	24.241

NOT 30- DURDURULAN FAALİYETLER

Şirket, 16.09.2013 tarih ve 2013/30 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile 30.09.2013 tarihi itibarıyla Aydınlikevler Şubesini kapatma kararı almıştır. Ayrıca şirket 30.10.2013 tarih ve 2013/34 sayılı kararı ile sahibi olduğu Aydınlikevler Mağazasının satış kararını da alarak dayanıklı tüketim malları sektöründeki faaliyetlerine tamamıyla sona erdirmiştir.

Şirket, UFRS 5 "Satış İçin Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı kapsamında, cari dönemde kapatılan şubeye ilişkin tüm gelirler ve giderlerini 31.12.2013 tarihli Kar Zarar Tablosunda "Durdurulan Faaliyetler" bölümünde sınıflandırarak bu şekilde raporlamıştır. Ayrıca daha sağlıklı karşılaştırma yapılabilmesi amacıyla 31.12.2012 tarihi itibarıyla Aydınlikevler şubesine ait gelir giderler de aşağıdaki tabloda özet halinde sunulmuştur. Ancak bu gelir ve giderler geçmiş dönemde Kar Zarar Tablosunda sınıflandırılmamıştır.

Aydınlikevler Şubesi

<u>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dön. Karı (Zararı)</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Satış Gelirleri	117.198	841.182
Diğer Gelirler	904	2.858
Satıştan İadeler (-)	(390)	(4.100)
Net Satışlar	117.712	839.940
Satışların Maliyeti (-)	(121.634)	(779.718)
Brüt Kar Zarar	(3.922)	60.222
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(86.019)	(200.104)
Diğer Faaliyet Gelirleri	603	14.872
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(53.915)	(71.565)
Durdurulan Faaliyetler Karı/(Zararı)	(143.253)	(196.575)
Ertelenen Vergi Gelir (Gideri)	28.201	36.919
Durdurulan Faaliyetler Net Karı (Zararı)	(115.052)	(159.656)

Şirket daha önce 31.08.2012 tarihi itibarıyla CEPA Alışveriş Merkezinde yer alan şubesini kapatmış ve bu şubeye ilişkin gelir ve giderleri 31.12.2012 hesap dönemine ilişkin Kar Zarar Tablosuna yansıtmıştır. Önceki Dönemde yapılan bu sınıflandırmaya konu gelir ve giderler aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.

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

CEPA AVM Şubesi

<u>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dön. Karı (Zararı)</u>	<u>31.12.2012</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>
Ertelenen Vergi Gelir (Gideri)	24.241
<u>Durdurulan Faaliyetler Net Karı (Zararı)</u>	<u>(96.965)</u>

NOT 31 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Şirketin 31.12.2013 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. 31.12.2013 itibariyle şirketin sermayesinde değişiklik olmamıştır. Şirketin 31.12.2012 itibariyle ağırlık ortalama hisse sayısı 9.910.206 adettir.

	<u>31.12.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Net Dönem Karı/Zararı	(1.657.219)	(477.518)
Ağırlıklı Ort. Hisse Senedi Sayısı	11.157.000	9.910.206
1 hissenin nominal değeri	1	1
Hisse Başına Düşen Kar/Zarar	(0,1485)	(0,0482)

NOT 32- 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>31.12.2013</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.	-	600
Toplam	4.563	37.297

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

31.12.2013 tarihi içerisinde Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere yapılan maaş, ücret, huzur hakkı vb. ödemelerin toplamı 545.511 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 33- 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 itibarıyla belirtilmiştir.

31.12.2013	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)	-	1.074.153	4.563	23.064	1.017.947	-
A.Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.074.153	4.563	23.064	1.017.947	-
B. Değer Düşüklüğüne Uğrayan Varlıkların Net Defter Değeri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş	-	133.468	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü	-	(133.468)	-	-	-	-

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 31.12.2013 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 kalan 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.

31.12.2013

A. Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	9.391.222	883.675	2.345.543	5.648.860	513.144
Banka Kredileri	8.948.321	609.647	2.176.670	5.648.860	513.144
Ticari Borçlar	442.901	274.028	168.873	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
B. Beklenen Vadeler	Defter Değeri	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	416.900	124.158	279.611	-	-
Banka Kredileri	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	45.081	12.780	19.170	-	-
Diğer Borçlar	54.005	54.005	-	-	-
Ertelenmiş Gelirler	260.441	-	260.441	-	-
Diğer Yükümlülükler	57.373	57.373	-	-	-
C. Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-

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

31.12.2012

A. Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.618.007	277.546	432.681	907.780	
Banka Kredileri	1.374.320	88.902	377.638	907.780	-
Ticari Borçlar	243.687	188.644	55.043		
Diğer Borçlar					
Diğer Yükümlülükler					
B. Beklenen Vadeler	Defter Değeri	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	142.164	113.921	28.243		
Banka Kredileri					
Ticari Borçlar	14.145	14.145			
Diğer Borçlar	128.019	99.776	28.243		
Diğer Yükümlülükler					
C. Türev Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-

Piyasa (Fiyat) Riski

Şirket, ana faaliyet alanı olan otel işletmeciliğine has bazı piyasa riskleri ile karşılaşabilmektedir. Bunlardan birincisi satın alınan ilk madde ve malzemenin (gıda ve içecek gibi) fiyatlarında beklenen fiyat artış riskidir. Şirket bu riski ortadan kaldırabilmek için sezon başlamadan önce toplu alımlar gerçekleştirebilmektedir.

Bunun dışında, otel konaklama fiyatlarının konjonktürel ve politik gelişmelere göre düşmesi/yükselmesi ile geceleme sayısında azalma yaşanması riskidir. Bu riski azaltmak için ise şirket tarafından sezon başlamadan seyahat acenteleri ile kontenjan anlaşmaları yapılarak asgari müşteri garantisi alınmaya çalışılmaktadır. Ayrıca bu anlaşmalar yabancı para cinsinden yapıldığı için şirketin döviz kuru değişim riskine de katkıda bulunmaktadır.

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. – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

	31.12.2013			31.12.2012		
	TL Karşılığı	USD	Euro	TL Karşılığı	USD	Euro
1. Ticari Alacaklar	1.018.506	463.450	10.000	213.058	119.521	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	102.605	48.074	-	98	55	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	1.121.111	511.524	10.000	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)	1.121.111	511.524	10.000	213.156	119.576	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.223.624	1.040.000	-	340.248	189.955	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	243.228	100.000	10.000	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	2.466.852	1.140.000	10.000	340.248	189.955	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	6.162.004	2.882.000	-	907.780	506.800	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	6.162.004	2.882.000	-	907.780	506.800	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.628.856	4.022.000	10.000	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)	(7.507.745)	(3.510.476)	0	(1.034.872)	(577.179)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(7.507.745)	(3.510.476)	0	(1.034.872)	(577.179)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

ULAŞLAR TURİZM YATIRIMLARI VE DAYANIKLI TÜKETİM MALLARI TİCARET PAZARLAMA A.Ş.
01.01. – 31.12.2013 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BUNLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31.12.2013	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	(750.575)	750.575	-	-
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3-ABD Doları Net Etki (1+2)	(750.575)	750.575	-	-
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)	(750.575)	750.575	-	-

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 34- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.12.2013: Sermaye Piyasası Kurulu, 10.08.2011 tarih ve 26/767 sayılı Kurul İlke Kararı ile düzenlenen halka açık anonim ortaklıkların kendi paylarını satın alması veya rehin olarak kabul etmesine ilişkin esasları yeniden düzenleyen II-22.1 No'lu Geri Alınan Paylar Tebliği, 03 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazetede yayınlanarak yürürlüğe girmiştir. İlgili Tebliğ'in aşağıda belirtilen maddelerinde,

"Madde 9 / (3) Geri alınan payların toplam bedeli, Kurul düzenlemeleri çerçevesinde kâr dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam tutarını aşamaz. "

"Madde 19/ (2) Bu Tebliğ hükümlerine aykırı olarak geri alınan paylar, geri alım tarihinden itibaren en geç bir yıl içinde elden çıkarılır. Bu süre boyunca satılamayan paylar sermaye azaltımı suretiyle itfa edilir. " ifadeleri bulunmaktadır.

Bu hükümler çerçevesinde şirketin 2013 hesap döneminde geri alımını gerçekleştirdiği hisselerin izleyen hesap döneminde elden çıkarılması beklenmektedir.

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

(31.12.2012 :

- I. (31.12.2012: Şirket 27.02.2013 tarihinde Antalya İli, Alanya İlçesi, Okurcalar Beldesi Karaburun Mevkii, İlifos Caddesi, 115 ada, 3 parsel konumunda yer alan, Akif Polat Turizm Otelcilik Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin sahibi olduğu Polat Alara Otel adı ile faaliyet gösteren dört yıldızlı otelin alımını gerçekleştirmiştir. Alımın toplam maliyeti 6.223.983,96 TL'dir. Bu tutarın 115.702 TL'si alınan otel demirbaşları için ödenen tutardır. Geri kalan 6.108.282 TL'si ise otel binası ve arsası ile bu gayrimenkul alımı sırasında ödenen tapu harcı, komisyon vb. giderlerden oluşmaktadır. Toplam alım bedelinin ödemesi, 3.000.000 USD'si 7 yıl vadeli, 1 yıl anapara ödemesiz, 6 ayda bir geri ödemeli, %4,95 sabit faizli kredi ile kalanı ise şirket özkaynakları kullanılarak peşin olarak yapılmıştır.
- II. Şirket ortaklarından olan ve halen Yönetim Kurulunda bağımsız üye olarak yer alan Sadık Kurada (1.000 adet) ile Aslan Yeşilyurt'a (6.000 adet) ait hisselerin sırasıyla Tevfik Meftun Ulaş ile Tevfik Mutlu Ulaş'a 18.02.2013 tarihi itibarıyla devri gerçekleşmiştir.
- III. Şirket, 05.03.2013 tarihinde almış olduğu Yönetim Kurulu kararı ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.08.2011 tarih, 26/767 sayılı "İMKB'de İşlem Gören Şirketlerin Kendi Paylarını Satın Alımları Sırasında Uygulanacak İlke ve Esaslar" çerçevesinde İMKB'de işlem gören paylarından gerek görülmesi durumunda geri alım yapılabilmesi için Genel Kurul'da görüşülmesi kararı almıştır.

Geri alım için azami 665.000 TL tutarında bir fonun şirket kaynaklarından ve faaliyetlerinden sağlanan gelirden kullanılmasına, alım yapılacak azami pay adedinin 350.000 olarak belirlenmesine ve payların geri alımlarında alt fiyat limitinin 0 (sıfır), üst fiyat limiti ise 1,90 Türk Lirası olarak belirlenmesine karar verilmiştir.
- IV. Şirket, 03.12.2012 tarih ve 39 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Alanya'da bulunan Clup Otel Ulaşlar için renovasyon çalışması başlatılmasını kararlaştırmıştır. Bu kapsamda 1.126.337 TL'si 2012 yılı içerisinde, geri kalan 1.446.512 TL'si 2013 yılı içerisinde olmak üzere toplam 2.572.849 TL'lik yapım ve tadilat sözleşmesi imzalamıştır. Yapılan renovasyon çalışmasının Mart 2013 içerisinde tamamlanması öngörülmektedir.)

NOT 35- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

31.12.2013: Yoktur. (31.12.2012: Yoktur.)