

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ő.
31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR	6-45
NOT 1- ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	
NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	
NOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	
NOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	
NOT 5- FİNANSAL YATIRIMLAR	
NOT 6- FİNANSAL BORÇLAR	
NOT 7- DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜKLER	
NOT 8- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	
NOT 9- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 10- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 11- STOKLAR	
NOT 12- PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	
NOT 13- YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	
NOT 14- MADDİ DURAN VARLIKLAR	
NOT 15- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	
NOT 16- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	
NOT 17- KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	
NOT 18- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	
NOT 19- TAAHHÜTLER	
NOT 20- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR	
NOT 21- CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR	
NOT 22- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	
NOT 23- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	
NOT 24- HASILAT	
NOT 25- GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	
NOT 26- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	
NOT 27- ESAS FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	
NOT 28- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	
NOT 29- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	
NOT 30- DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	
NOT 31- GELİR VERGİLERİ	
NOT 32- PAY BAŞINA KAZANÇ	
NOT 33- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	
NOT 34- FİNANSAL ARAÇLAR	
NOT 35- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	
NOT 36- FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE DERECEDE YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi A.Ş.'nin (Şirket) 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Maddi Duran Varlıklar	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>Şirket'in finansal tablolarında, 26.633.416 TL tutarında maddi duran varlıkları bulunmakta olup, tatil köyüne ait arsa ve bina bedeli bu tutarın içinde önemli kısmı oluşturmaktadır.</p> <p>Şirket muhasebe politikası olarak maliyet modelini seçmiş olup, maddi duran varlıklar finansal tablolarda maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değeri ile gösterilmektedir.</p> <p>Şirket yönetimi her dönem maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığını gözlemlemektedir.</p> <p>Maddi duran varlıkların net defter değerinin finansal tablolar açısından önemli olması nedeniyle gerek amortisman hesaplamaları gerekse maddi duran varlıkların geri kazanılabilir tutarının hesaplamasında kullanılan tahmin ve varsayımların kontrolü tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra Şirket'in maddi duran varlıklarının doğrulanması amacıyla; alış ve satışların izlenmesi, kayıtlara alınması, amortisman ayrılması ve faydalı ömür tahminleri ve varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığının gözlemlenmesine ilişkin şirket kontrolleri test edilmiş ve önemli bir bulguya rastlanmamıştır.</p> <p>Bu kapsamda aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>-Cari dönemde yapılan yatırımlar tahakkuk ve ödeme işlemleri faturalarla ve diğer belgelerle doğrulanmıştır.</p> <p>-Şirket'in tüm amortisman hesaplamaları yeniden hesaplama yöntemiyle kontrol edilmiş, faydalı ömür ile ilgili muhasebe tahminlerinin makul ve tutarlı olup olmadığı test edilmiş ve hesaplanan amortismanların kayıtlarla mutabakatı sağlanmıştır.</p> <p>-Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin Şirket yönetiminin yaptığı gözden geçirme çalışmaları ile emsal değer tesbitine yönelik çalışmaların değerlendirilmesi sonucunda söz konusu maddi duran varlıklarda değer düşüklüğüne rastlanılmadığı tespit edilmiştir.</p>

Hasılatın Muhasebeleştirilmesi	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "hasılat" kaleminin tutarı 31.966.496 TL'dir.</p> <p>Gelirler, hizmetin gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınmaktadır.</p> <p>Hasılatın finansal tablolar içindeki tutarsal büyüklüğü, hizmetin niteliği nedeniyle hasılatın zamanında ve doğru bir şekilde tahakkuk ettirilmesi ve kayıtlara alınması tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra Şirket'in hasılatının doğrulanması amacıyla; hizmetin verilmesi, hasılat kaydedilmesi, fatura edilmesine ilişkin şirket kontrolleri test edilmiş ve önemli bir bulguya rastlanmamıştır. Bu kapsamda aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>-Şirket'in ana faaliyeti kapsamındaki konaklama gelirlerine ilişkin sürecin anlaşılması ve değerlendirilmesine ilişkin çalışma yapılmıştır.</p> <p>-Hasılatla yönelik analitik incelemeler yapılmış, detay testler uygulanmıştır.</p> <p>-Hizmetin verilmesine paralel olarak hasılatın doğru tutarda ve doğru zamanda muhasebeleştirilmesine ilişkin örneklem bazında çalışma yapılmış; günlük oda gelirleri ve tahakkukları, müşteri hesabına işlenmesi, fatura kesilmesi, tahsilatlar ve bunların muhasebeleştirilmesi aşamaları kontrol edilmiş ve doğrulanmıştır.</p>

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirketin finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz.

Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)

- Şirketin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirketin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.

- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve varsa ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. Türk Ticaret Kanunu'nun 398. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca hazırladığımız, şirketin riskin erken saptanması sistemi ve komitesinin uygulamaları hakkındaki denetçi raporu 28.02.2019 tarihinde Şirket yönetim kuruluna sunulmuştur.

2. Türk Ticaret Kanunu'nun 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca şirketin 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeni ve finansal tablolarının kanun ile esas sözleşmenin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına ilişkin önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

3. Türk Ticaret Kanunu'nun 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep ettiğimiz belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu ortak başdenetçi AYŞE KUTBAY'dır.

İstanbul, 28.02.2019

AYŞE KUTBAY
Sorumlu Ortak Başdenetçi

KAVRAM BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Member Crowe Global

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	27.614.560	12.204.180
Finansal Yatırımlar(KV)	5	1.039	987
-Vadeli Mevduatlar(KV)		983	944
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		56	43
--Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılarak Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar (KV)		56	43
Ticari Alacaklar	9	821.299	290.950
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (KV)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar (KV)		821.299	290.950
Diğer Alacaklar	10	65.092	6.322
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (KV)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar (KV)		65.092	6.322
Stoklar (KV)	11	1.572.924	806.834
Peşin Ödenmiş Giderler	12	76.080	25.203
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler (KV)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler (KV)		76.080	25.203
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	1.055.996	90.607
Diğer Dönen Varlıklar	22	195.414	133.941
-İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		195.414	133.941
Ara Toplam		31.402.404	13.559.024
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		-	-
Toplam Dönen Varlıklar		31.402.404	13.559.024
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	5	50.809	50.809
-Diğer Finansal Yatırımlar (UV)		50.809	50.809
Ticari Alacaklar	9	-	-
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	10	17.197	16.751
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar(UV)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar(UV)		17.197	16.751
Maddi Duran Varlıklar	14	26.633.416	24.465.835
-Arazi ve Arsalar		1.399.928	1.399.928
-Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri		1.950.694	2.412.356
-Binalar		18.216.276	17.523.631
-Tesis, Makine ve Cihazlar		1.379.045	599.669
-Taşıtlar		62.649	52.464
-Mobilya ve Demirbaşlar		1.872.210	1.687.162
-Yapılmakta Olan Yatırımlar		1.752.614	790.625
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	4.842	-
-Bilgisayar Yazılımları		4.842	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	236	405
-İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		236	405
Diğer Duran Varlıklar	22	-	-
-İlişkili Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar		-	-
Toplam Duran Varlıklar		26.706.500	24.533.800
Toplam Varlıklar		58.108.904	38.092.824

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	5.425.200	-
-İlişkili Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	-
-İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		5.425.200	-
--Banka Kredileri (İlişkili olmayan taraflardan KV)		5.425.200	-
Diğer Finansal Yükümlülükler(KV)	7	65.018	32.918
-Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler(KV)		65.018	32.918
Ticari Borçlar	9	2.466.665	1.490.536
-İlişkili Taraplara Ticari Borçlar (KV)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar (KV)		2.466.665	1.490.536
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar (KV)	20	249.049	170.593
Diğer Borçlar	8,10	283.266	277.162
-İlişkili Taraplara Diğer Borçlar (KV)	8	277.285	269.790
-İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar (KV)	10	5.981	7.372
Ertelenmiş Gelirler	12	60.717	57.876
-İlişkili Taraplardan Ertelenmiş Gelirler (KV)		-	-
-İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler (KV)		60.717	57.876
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	87.511	51.133
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar (KV)		87.511	51.133
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	-	2.723
-İlişkili Taraplara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
-İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	2.723
Ara Toplam		8.637.426	2.082.941
Satış Amaçlı Sınıflan. Varlık Grup. İlişkin Yükümlülükler		-	-
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.637.426	2.082.941
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	279.414	161.961
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		279.414	161.961
-Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	31	204.076	210.391
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		483.490	372.352
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		9.120.916	2.455.293
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	23	48.987.988	35.637.531
-Ödenmiş Sermaye	23	4.244.587	4.244.587
-Sermaye Düzeltme Farkları	23	5.630.347	5.630.347
-Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	23	560.707	560.707
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	23	(230.751)	(277.237)
--Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(230.751)	(277.237)
---Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(230.751)	(277.237)
-Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-	-
-Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	23	3.368.484	2.854.520
--Yasal Yedekler		3.368.484	2.854.520
-Diğer Yedekler	23	1.410.611	1.410.611
-Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	23	17.860.711	16.162.614
-Net Dönem Karı veya Zararı	32	16.143.292	5.051.382
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Toplam Özkaynaklar		48.987.988	35.637.531
Toplam Kaynaklar		58.108.904	38.092.824

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****01 OCAK 2018-31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01 Ocak 2018 31 Aralık 2018	Önceki Dönem 01 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Hasılat	24	31.966.496	15.008.026
Satışların Maliyeti	24	(15.934.535)	(10.136.178)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		16.031.961	4.871.848
BRÜT KAR (ZARAR)		16.031.961	4.871.848
Genel Yönetim Giderleri	25	(854.774)	(822.095)
Pazarlama Giderleri	25	(223.165)	(177.314)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	4.245.220	962.530
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	27	(2.672.953)	(129.128)
Diğer Kazançlar (Kayıpları)		-	-
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		16.526.289	4.705.841
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	-	36.794
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	28	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAAL. KARI (ZARARI)		16.526.289	4.742.635
Finansman Gelirleri	29	13.524.879	3.079.361
Finansman Giderleri	29	(9.983.270)	(1.662.562)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		20.067.898	6.159.434
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(3.924.606)	(1.108.052)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	31	(3.941.138)	(1.093.406)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	31	16.532	(14.646)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	32	16.143.292	5.051.382
DÖNEM KARI (ZARARI)	32	16.143.292	5.051.382
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		16.143.292	5.051.382
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
-Ana Ortaklık Payları		16.143.292	5.051.382
Pay Başına Kazanç	32	0,038	0,012
-Pay Başına Kazanç		-	-
-Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,038	0,012
--Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,038	0,012
--Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		-	-
Diğer Kapsamlı Gelir:			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	30	46.486	9.432
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Sonrası		46.486	9.432
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		46.486	9.432
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		16.189.778	5.060.814
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
-Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
-Ana Ortaklık Payları		16.189.778	5.060.814

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcıdır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2018 TARİHLİ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Ref	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar	Pay İhraç Primleri / İskont.	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Diğer Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
						Tanımlanmış Fayda Planları Yen. Ölçüm Kazanç/ Kayıpları			Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı		
ÖNCEKİ DÖNEM												
1 Ocak 2017 bakiyeler		4.311.720	5.630.347	(67.133)	560.707	(286.669)	2.555.305	1.410.611	17.544.180	1.385.076	33.044.144	33.044.144
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		4.311.720	5.630.347	(67.133)	560.707	(286.669)	2.555.305	1.410.611	17.544.180	1.385.076	33.044.144	33.044.144
Transferler		-	-	-	-	-	299.215	-	1.085.861	(1.385.076)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	30,32	-	-	-	-	9.432	-	-	-	5.051.382	5.060.814	5.060.814
-Dönem Karı (Zararı)	32	-	-	-	-	-	-	-	-	5.051.382	5.051.382	5.051.382
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	30	-	-	-	-	9.432	-	-	-	-	9.432	9.432
Sermaye Azaltımı		(67.133)	-	67.133	-	-	-	-	-	-	-	-
Kar Payları	23	-	-	-	-	-	-	-	(2.467.427)	-	(2.467.427)	(2.467.427)
31 Aralık 2017 bakiyeler		4.244.587	5.630.347	-	560.707	(277.237)	2.854.520	1.410.611	16.162.614	5.051.382	35.637.531	35.637.531
CARİ DÖNEM												
1 Ocak 2018 bakiyeler		4.244.587	5.630.347	-	560.707	(277.237)	2.854.520	1.410.611	16.162.614	5.051.382	35.637.531	35.637.531
Muhasebe Pol. Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	-	-	-	-	-	-	-	(10.262)	-	(10.262)	(10.262)
-Muhasebe Pol.Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	(10.262)	-	(10.262)	(10.262)
Düzeltilmelerden Sonraki Tutar		4.244.587	5.630.347	-	560.707	(277.237)	2.854.520	1.410.611	16.152.352	5.051.382	35.627.269	35.627.269
Transferler		-	-	-	-	-	513.964	-	4.537.418	(5.051.382)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	30,32	-	-	-	-	46.486	-	-	-	16.143.292	16.189.778	16.189.778
-Dönem Karı (Zararı)	32	-	-	-	-	-	-	-	-	16.143.292	16.143.292	16.143.292
-Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	30	-	-	-	-	46.486	-	-	-	-	46.486	46.486
Kar Payları	23	-	-	-	-	-	-	-	(2.883.729)	-	(2.883.729)	(2.883.729)
Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)		-	-	-	-	-	-	-	54.670	-	54.670	54.670
31 Aralık 2018 bakiyeler		4.244.587	5.630.347	-	560.707	(230.751)	3.368.484	1.410.611	17.860.711	16.143.292	48.987.988	48.987.988

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
BAGIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
01 OCAK 2018-31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01 Ocak 2018 31 Aralık 2018	01 Ocak 2017 31 Aralık 2017
A) İşletme Faaliyetlerden Nakit Akışları		12.890.440	6.727.933
Dönem Karı (Zararı)	32	16.143.292	5.051.382
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	32	16.143.292	5.051.382
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.151.363	1.419.533
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14,15	1.757.295	1.649.650
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	9	(26.152)	(25.700)
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		17.361	(25.700)
-Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(43.513)	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	17	153.831	103.690
-Çalışanlara Sağlanan Fayd. İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düz.		153.831	126.320
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-	(22.630)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	29	(3.611.219)	(1.416.155)
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(13.524.879)	(3.079.361)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		9.983.270	1.662.562
-Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri		2.775	-
-Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(72.385)	644
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düz.	5	(13)	(4)
-Finansal Varl. Gerç. Uygun Değer Kayıp. (Kazançları) ile İlgili Düz.		(13)	(4)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	31	3.924.606	1.108.052
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(46.985)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(407.081)	347.625
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(52)	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(530.349)	(131.281)
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(530.349)	(131.281)
Faal. İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düz.	10	(59.216)	(8.833)
-İlişkili Olmayan Taraf. Faal. İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(59.216)	(8.833)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	11	(766.090)	(178.858)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(50.708)	61.147
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	976.129	621.563
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		976.129	621.563
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kaps. Borçlardaki Artış (Azalış)	20	78.456	109.972
Faal. ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düz.	10	6.104	(78.299)
-İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		7.495	(80.437)
-İlişkili Olmayan Taraflara Faal. İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(1.391)	2.138
Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	2.841	9.816
İşletme Sermayesinde Gerç. Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düz.	22	(64.196)	(57.602)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(61.473)	(57.602)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(2.723)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		17.887.574	6.818.540
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(4.997.134)	(90.607)
B) Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(3.882.733)	(1.699.539)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14-15	(3.882.733)	(1.699.539)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(3.876.029)	(1.699.539)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(6.704)	-
C) Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		6.402.673	(2.211.541)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	4.393.630	-
-Kredilerden Nakit Girişleri		4.393.630	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	32.100	(76.526)
-Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		32.100	(76.526)
Ödenen Temettüleri	23	(2.883.729)	(2.467.427)
Ödenen Faiz	29	(8.897.214)	(19.986)
Alınan Faiz	29	13.524.879	331.628
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		233.007	20.770
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış(A+B+C)		15.410.380	2.816.853
D) YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C+D)		15.410.380	2.816.853
E-DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	12.204.180	9.387.327
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	27.614.560	12.204.180

İlişikteki Notlar Bu Mali Tabloların Tamamlayıcısıdır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Faaliyet Konusu

Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi A.Ş. (Şirket) 1968 yılında kurulmuş olup fiili faaliyet konusu bungalow, villa, stüdyolu pansiyon blokları, otel, motel odaları ve benzeri turistik ikamet üniteleri inşa etmek, satın almak, kiralamak suretiyle işletmek ve bu kapsamda her türlü turistik emtianın alım-satımını yapmaktır. Şirket merkezi Bayraklıdede Mah. Otuzbirler Plaj Mevkii Kuşadası / AYDIN olup, şirketin başkaca işyeri mevcut değildir.

Şirket'in hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir.

Şirkette, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla daimi personel sayısı 46'dır. (31.12.2017: 33 kişi)

1.2. Sermaye Yapısı

Şirket'in %10 'dan fazla paya sahip ortaklarının unvanları ve ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Özmetin KAVASOĞLU	39,68	1.684.061	39,68	1.684.061
Emine Tünay KAVASOĞLU	30,66	1.301.524	30,66	1.301.524
Diğer Ortaklar	29,66	1.259.002	29,66	1.259.002
Toplam	100,00	4.244.587	100,00	4.244.587

1.3. Şirket'in Kiralanması

Şirket'in 10 Mayıs 2005 tarihli, 2005/8549 (R.G. 21 Haziran 2005 t. 25825) sayılı "Turizm Tesilerinin Belgelendirilmesine ve Niteliklerine İlişkin Sınıflandırma Yönetmeliği"nde belirtilen donanıma sahip 8 Haziran 2006 tarih 10473 nolu beş yıldızlı işletme belgeli tatil köyü, 1 Aralık 2014 tarihinden başlayarak 15 Kasım 2021 yılına kadar Holiday Plan Turizm İşletmeleri Ticaret A.Ş.'ye kiralanmıştır.

24 Ekim 2014 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda onaylanan Kuştur Tatil Köyünün kiralanmasıyla ilgili devir işlemleri 01 Aralık 2014 tarihinde tamamlanarak, Kuştur Tatil Köyü, Holiday Plan Turizm İşletmeleri A.Ş.'ne teslim edilmiştir. 1 Ocak- 31 Aralık 2015 faaliyet döneminde Kuştur Tatil Köyünün işletmeciliğini Holiday Plan Turizm İşletmeleri A.Ş. yapmıştır.

Holiday Plan Turizm İşletmeleri Ticaret A.Ş. ile Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi A.Ş. arasında 23 Ekim 2014 tarihinde imzalanan Kuştur Tatil Köyü'nün kiralanmasına ilişkin sözleşme; kiracı Holiday Plan Turizm İşletmeleri Ticaret A.Ş.'nin içinde bulunduğu ekonomik bunalım, basında çıkan haberler ve mal sahibi şirkete karşı oluşan temerrüt nedeniyle Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi A.Ş. tarafından 02 Ocak 2016 tarihinde feshedilmiştir.

2018 yılı turizm sezonunda Kuştur Tatil Köyü, Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi A.Ş. tarafından işletilmiştir.

1.4 Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Şubat 2019 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Finansal tablolar, KGGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolidasyon Esasları

Şirketin iştirakleri kontrol edilen işletme vasfında olmadığından finansal tablolara maliyet değeri ile kaydedilmiştir.

Netleştirme – Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 18 Mart 2005 tarihinde almış olduğu B.02.1.SPK.017/152-7642 sayılı kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanan 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standart ("UMS 29") uygulanmamıştır.

Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yabancı Para Cinsinden İşlemler

Şirket yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri Türk Lirası'na çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki TCMB döviz alış kurundan değerlendirilmektedir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin Türk Lirası'na çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir/(gider) tablosuna yansıtılmaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket Finansal Durum Tablosu'nu (Bilançosu), Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Özsermaye Değişim Tablosu ve Nakit Akış Tablosunu 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı:

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikalarıyla aynıdır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.2.1. TFRS 15- Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardının Finansal Tablolara Etkisi

Şirket; "TMS-8 Hasılat ve TMS-11 İnşaat Sözleşmeleri" standartlarının yerini alan TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde olmak üzere uygulamaya başlamıştır.

Şirket'in hasılatını oluşturan ana kalem oda konaklama geliri olup; müşterilere ayrı bir sözleşme kapsamında genellikle tekil olarak satılmaktadır.

Şirket tarafından müşterilerle yapılan sözleşmeler bu standardın ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 itibarıyla Şirket'in edim yükümlülüklerini tanımlamak amacıyla yeniden değerlendirilmiş ve edim yükümlülüğü oda konaklama hizmetinin teslimi ile sınırlı olduğundan satış fiyatlarının farklı edim yükümlülüklerine dağıtılması söz konusu olmamıştır.

Şirket'in mevcut muhasebe uygulaması edim yükümlülüklerinin zamana yaygın ya da belli bir anda gerçekleşmesi, müşteriye kontrol devri, dönemsellik gibi hususlarda da TFRS 15 gereklilikleriyle uyumlu olup; bu standardın uygulanması bilgisayar yazılımı, proje, ürün ve hizmet satışlarının hasılatını ve kar/zararını değiştirmemektedir.

2.2.2. TFRS 9- Finansal Araçlar Standardının Finansal Tablolara Etkisi

Şirket; TMS 39 Finansal araçlar standardının yerini alan TFRS 9 Finansal Araçlar standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018'den itibaren uygulamaya başlamıştır.

TFRS 9 finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları kapsamakta olup, aynı zamanda TMS 39'da yer alan "gerçekleşen değer düşüklüğü zararı" modelini "beklenen kredi zararları" modeliyle değiştirmektedir. Bu yöntem tüm ticari alacaklar için ömür boyu beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

Şirket, TFRS 9' un ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihindeki finansal varlıklar için geçerli olan yönetim modellerini değerlendirilmiş ve finansal varlıkların TMS 39 kapsamındaki sınıflamasını değiştiren bir husus ortaya çıkmamıştır. TFRS 9 uygulamasının şirketin finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde de önemli bir etkisi olmamıştır.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerleri üzerindeki etkileri, sadece yeni değer düşüklüğü modeliyle ilgilidir.

Şirket, ticari alacakların beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi sırasında TFRS 9 standardında yer alan basitleştirilmiş yaklaşımı benimsemiştir. Standardın geçiş hükümlerine göre önceki dönem bilgileri yeniden düzenlenmemiş; yeni uygulamanın önceki dönem etkisi dağıtılmamış karların açılış bakiyesine yansıtılmıştır.

TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları/(zararları)üzerindeki ertelenmiş vergi sonrası etkisi ve ticari alacaklar üzerindeki etkisi aşağıda gibi özetlenmiştir:

-Geçmiş Yıllar Karları(Zararları)	16.162.614
TFRS 9'a göre beklenen kredi zararları	(13.157)
Ertelenmiş vergi etkisi	2.895
TFRS 9'a göre beklenen kredi zararı etkisi (net)	(10.262)
-TFRS 9'a göre geçmiş yıl karları/zararları açılış bakiyesi (1 Ocak 2018)	16.152.352

-Ticari Alacaklar (TMS 39)	290.950
TFRS 9'a göre ticari alacaklar değer düşüklüğü	(13.157)
-TFRS 9'a ticari alacaklar açılış bakiyesi (1 Ocak 2018)	277.793

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.4.1. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatı ifade eder. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır. Bir varlığın nakit benzeri olarak kabul edilebilmesi için, değeri kesinlikle belirlenebilen bir nakde dönüştürülebilmesi ve değerindeki değişim riskinin ise önemsiz olması şarttır.

Nakit ve nakit benzerleri, işletmenin nakit yönetiminin ayrılmaz parçasıdır. Nakit benzerleri kapsamına dahil edilecek finansal araçlar; çekler (vadesiz), likit fonlar ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları, ters-repo işlemlerinden alacaklar, vadesi 3 aydan kısa olan mevduat (vadesi 3 aydan uzun mevduat finansal yatırımlar arasında gösterilir), edinilme tarihinde vadesine 3 aydan az kalmış devlet tahvili ve hazine bonoları veya aktif bir piyasası olan likit diğer borçlanma araçları, para piyasalarından alacaklardan oluşmaktadır.

Şirketin mali tablolarında nakit ve nakit benzerleri olarak bilanço tarihi itibarıyla kasa mevcudu, bankalardaki nakit para, orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları ve kredi kartı alacaklarını içermektedir.

Nakit ve nakit eşdeğerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan nakit ve nakit benzerleri dönem sonu kurundan değerlendirilmektedir.

2.4.2. Finansal Yatırımlar:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum Standardında ve TFRS 9'da tanımlanan finansal varlıklardan, yatırım amacıyla tutulanlar ile Nakit ve nakit benzerleri, Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar, Ticari ve diğer alacaklar ile Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar dışında kalanlar bu kalemde gösterilir.

Dönen varlıklar içinde sınıflandırılan finansal varlıklar, kısa vadeli nakit yükümlülüklerin yerine getirilme amacı dışında, atıl fonlarını değerlendirilmesi, doğrudan faiz, temettü geliri, alım- satım kârı vs. elde edilmesi veya bir zarardan korunma amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır.

Finansal varlıklardan, raporlama günü itibarıyla vadesine 12 aydan daha kısa süre kalanlarla, vadesi daha uzun olmakla birlikte 12 ay içinde elden çıkarılması düşünülenler, dönen varlıklar içinde "Finansal Yatırımlar"da; vadesine 12 aydan daha uzun süre kalanlarla, 12 aydan uzun süre elde tutulması düşünülenler ise duran varlıklar içinde "Finansal Yatırımlar"da gösterilir.

2.4.3. Türev Araçlar

TMS 32 kapsamında finansal varlık ya da finansal yükümlülük tanımına uyan türev araçların TFRS 9 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilerek finansal durum tablosunda ayrıca sunulur.

Şirketin bilanço tarihi itibarıyla türev araçları mevcut değildir.

2.4.4. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar

Finans sektörü faaliyetlerinden kaynaklanan, nakit ve nakit benzerleriyle finansal yatırımlar dışında kalan alacaklar burada gösterilir.

Şirketin bilanço tarihi itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden alacağı mevcut değildir.

2.4.5. Ticari Alacaklar/İlişkili Taraflar

Ticari Alacaklar

Bir hasılat unsurunun tamamına veya bir kısmına ilişkin olarak finansal tablolara alınan müşterilerden olan alacaklardır.

TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar Standardının 11 inci paragrafı uyarınca bir borcun (alacağın) ticari borç (ticari alacak) olabilmesi için faturasının kesilmiş veya benzer şekillerde tedarikçiyle (müşteriyle) tarafları bağlayıcı şekilde mutabakata varılmış olması gerekir. Raporlama tarihi itibarıyla finansal tablolara alınma kriterlerini sağlayan ancak henüz bu şekilde mutabakata varılmamış borçlar (alacaklar) tahakkuk olarak sınıflandırılır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Bununla birlikte, finansal raporlama konusundaki ülkemiz uygulamalarına paralellik sağlamak amacıyla, söz konusu tahakkuklar Finansal Durum Tablosunda "Ticari Alacak" ve "Ticari Borç" kalemleri içinde gösterilir.

Ticari alacakların, ilişkili taraflardan olan kısmı ayrı bir alt kalemde gösterilir. Verilen depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer alacaklarda gösterilir.

Ticari alacakların paraya çevrilmesi için geçen süre, 12 aydan daha uzun olsa dahi işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise bu tür alacakların dönen varlıklarda sınıflandırılması esastır.

Ticari alacakların varsa vade farkları, faiz vb. tutarlar hasılat karşılığı değil faiz geliri, kur farkları vb. karşılığı finansal tablolara alınmakla birlikte, bu tutarlar da ticari alacaklarda gösterilir ve ilgili açıklamalar dipnotlarda yapılır. Söz konusu faiz gelirleri, kur farkları vb. Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler içinde gösterilir.

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Belirlenmiş faiz oranı olmayan ve vadesi 1 yılı aşmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması nedeniyle, fatura ve/veya tahakkuk değerleri üzerinden gösterilmiştir. Şirket tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemez bir gecikme yaşanacağına muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Ayrıca Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir.

Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Şirketin bilanço tarihi itibarıyla ticari alacağı açıklamalarına Not 9'da yer verilmiştir.

- 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.

2.4.6. Diğer Alacaklar

Ticari alacaklar ile finansal yatırımlar dışında kalan alacaklardır. Verilen depozito ve teminatlar, ilişkili taraflardan diğer alacaklar, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar dışındaki kamu idarelerinden alacaklar ve diğer çeşitli alacaklar örnek olarak gösterilebilir.

Bu alacakların, ilişkili taraflardan olan kısmı ayrı bir alt kalemde örnek formata uygun olarak gösterilir.

Şirketin bilanço tarihi itibarıyla diğer alacağı açıklamalarına Not 10'da yer verilmiştir.

2.4.7. Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olmasıyla finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Stokların maliyeti tüm satınalma maliyetlerini, stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Tatil köyü işletmeciliği yapan şirket konaklama, restaurant, kafeterya vb. hizmet satışlarında bulunmaktadır. Stokların tamamı bu hizmet faaliyetlerinin yapılmasında sarfedilen yiyecek, içecek, temizlik ve bakım-onarım malzemeleri gibi ilk madde ve malzemelerden oluşmaktadır.

Verilen sipariş avansları stok niteliğinde olmayıp, ilgili stok muhasebeleştirilene kadar "Peşin Ödenmiş Giderler"de gösterilir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Şirket, stokların maliyetinin hesaplanmasında ortalama maliyet yöntemini kullanmaktadır.

Şirketin bilanço tarihi itibarıyla stok açıklamalarına Not 11'de yer verilmiştir.

2.4.8. Canlı Varlıklar

TMS 41 kapsamındaki canlı varlıklar ile hasat anındaki tarımsal ürünler, tarımsal faaliyetle ilgili olmaları durumunda bu kalemde gösterilir. Bu kalem, sadece tarımsal faaliyette bulunan işletmeler tarafından kullanılır.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla canlı varlığı bulunmamaktadır.

2.4.9. Peşin Ödenmiş Giderler

Genellikle tedarikçilere yapılan ve daha sonraki bir dönemde (veya dönemlerde) gider ve maliyet hesaplarına aktarılacak tutarlar bu kalemde gösterilir. Kalemin önemsiz olması durumunda ilgili tutarlar diğer dönen/duran varlıklar içinde sunulur.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla peşin ödenmiş giderler açıklamalarına Not 12'de yer verilmiştir.

2.4.10. Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

TMS 12 Gelir Vergileri Standardı çerçevesinde, peşin ödenen ve indirim konusu yapılabilecek gelir üzerinden ödenecek çeşitli vergi ve fonlar gibi cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar bu kalemde gösterilir.

2.4.11. Diğer Dönen/Duran Varlıklar

Devreden KDV, indirim KDV, diğer KDV, sayım ve tesellüm noksanları gibi yukarıdaki kalemlerde gösterilmeyen dönen/duran varlıklar bu kalemde gösterilir.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla diğer dönen/duran varlık açıklamalarına Not 22'de yer verilmiştir.

2.4.12. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler Standardı çerçevesinde, defter değeri sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılacak olması nedeniyle satış amaçlı olarak sınıflandırılmış duran varlıklar ile elden çıkarılacak gruplara ilişkin tüm varlıklar bu kalemde gösterilir.

Ayrıca, TFRS 5 uyarınca ortaklara dağıtım amacıyla sınıflandırılmış duran varlıklar ile elden çıkarılacak gruplara ilişkin tüm varlıklar da, bunların ortaklara dağıtım yönünde taahhütte bulunulduğu andan itibaren bu kalemde gösterilir. Bu durumda kalem ismi, bu varlıkları ifade edecek şekilde isimlendirilebilir.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla satış amaçlı sınıflandırılan duran varlığı bulunmamaktadır.

2.4.13. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar Standardı uyarınca özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakler ile iş ortaklıkları bu kalemde gösterilir.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iştirakler ile iş ortaklıkları bulunmamaktadır.

2.4.14. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardı çerçevesinde, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan gayrimenkuller (arsa, bina, arsa ve bina, binanın bir kısmı) bu kalemde gösterilir. Gayrimenkulün finansal kiralamaya konu olması halinde TMS 17 Kiralama İşlemleri Standardında belirtilen açıklamalar ilave olarak yapılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkul tanımına girmesi ve kiracının gerçeğe uygun değer yöntemini kullanması durumunda, faaliyet kiralaması çerçevesinde kiracı tarafından elde tutulan gayrimenkule ilişkin bir hakkın yatırım amaçlı gayrimenkul olarak bu kalemde gösterilmesi mümkündür.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.4.15. Maddi Duran Varlıklar

Mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak, başkalarına kiraya verilmek veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki niteliği bulunan duran varlıklardır. TMS uyarınca maddi duran varlıklar, Finansal Durum Tablosunda ya da dipnotlarda, arazi ve arsalar, binalar, tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar, yapılmakta olan yatırımlar, maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesine ilişkin varlıklar, diğer maddi varlıklar vb. şeklinde sınıflandırılabilir.

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır.

	Faydalı Ömür	Amortisman Oranı
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	4-50 yıl	2-25
Binalar	5-50 yıl	2-20
Tesis, Makine ve Cihazlar	4-35 yıl	2,86-25
Taşıtlar	3-16,6 yıl	6-33,33
Demirbaşlar	2-25 yıl	4-50

Maddi duran varlıkların kayıtlı değerlerinin varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi varlık elden çıkarılmalarıyla oluşan kar ve zararlar, düzeltilmiş maddi varlık tutarları üzerinden hesaplanarak gelir/gider hesaplarına yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Bir varlığın amortismanına tabi tutarı, kalıntı değeri düşülerek belirlenir. Uygulamada, varlıkların kalıntı değeri genellikle değersiz ve önemsiz olduğundan amortismanına tabi tutarın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini ileriye dönük olarak tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilmektedir.

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

Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar bu kalemde değil, "Peşin Ödenmiş Giderler" kalemi altında gösterilir.

Şirket muhasebe politikası olarak maliyet modelini seçmiş bulunmaktadır. Bu çerçevede sözkonusu varlıklar finansal tablolarda maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değeri ile gösterilmektedir. Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla maddi duran varlık açıklamalarına Not 14'de yer verilmiştir.

2.4.16. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Parasal olmayan, fiziksel niteliği bulunmayan, tanımlanabilir duran varlıklar bu kalemde gösterilir. Bu varlıklardan şerefiye, tek olarak tanımlanamayan ve ayrı olarak kaydedilemeyen, bir işletme birleşmesinde edinilmiş diğer varlıklardan ortaya çıkan gelecekteki ekonomik faydaları simgeleyen varlık olup örnek formata uygun olarak Finansal Durum Tablosunda ayrıca gösterilir.

Şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıklar, haklar, geliştirme giderleri, yazılım programları, -petrol, doğal gaz gibi- yenilenemeyen kaynaklara ilişkin haklar ve rezervler, maden kaynaklarının araştırılması ve değerlendirilmesine ilişkin varlıklar, diğer maddi olmayan varlıklar şeklinde sınıflandırılabilir.

Maddi olmayan duran varlıkların tarihi maliyetleri satın alma tarihinden itibaren en son 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiştir. Cari dönemde maddi olmayan duran varlıklar maliyet bedelleri üzerinden ekonomik ömürlerine göre normal amortisman yöntemi ile itfa edilmektedir. UMS 38 kapsamında değerlendirilen maddi olmayan duran varlıklar mevcut değildir. Bilançoda yer alan tutar bilgisayar programlarından ibaret olup, 3 yılda itfa edilmektedir.

	Faydalı Ömür	Amortisman Oranı
Bilgisayar Yazılımları	3 yıl	33,33

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla maddi olmayan duran varlık açıklamalarına Not 15'de yer verilmiştir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.4.17. Ertelenmiş Vergi Varlığı

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, gelecek dönemlere devreden kullanılmamış mali zararlar ve gelecek dönemlere devreden kullanılmamış vergi avantajları nedeniyle gelir üzerinden alınan vergilere ilişkin gelecek dönemlerde geri kazanılacak olan tutarları ifade eder.

Vergi mevzuatı açısından indirim imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak ertelenmiş vergi varlığı kalemi kullanılmaz.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı açıklamalarına Not 31'de yer verilmiştir.

2.4.18. Kısa Vadeli / Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yükümlülükler, geçmişte meydana gelen olaylardan kaynaklanan ve ödenmesi/ifası durumunda, ekonomik fayda içeren değerlerin işletmeden çıkışına neden olacak olan mevcut zorunluluklardır. Bu tanım, yükümlülüklerin temel özelliklerini belirtmekte, bunların Finansal Durum Tablosunda yer verilebilmesi için karşılamaları gereken temel kriterleri belirlememektedir. Bu nedenle, yükümlülük tanımı, finansal tablolara yansıtma kriterlerini taşımadığı için Finansal Durum Tablosunda yer verilemeyen yükümlülükleri de kapsamaktadır.

TMS 1'in 69-76 ncı paragrafları çerçevesinde, aşağıdaki özelliklerden herhangi birini taşıyan yükümlülükler, kısa vadeli olarak sınıflandırılır:

(a)Normal faaliyet döngüsü içinde ödenmesinin beklenmesi;

(b)Öncelikle ticari amaçla elde tutulması;

(c)Raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonra on iki ay içinde ödenecek olması veya

(d)İşletmenin yükümlülüğün ödenmesini, raporlama döneminin (bilanço tarihinin) sonundan itibaren en az on iki ay süreyle erteleyebilmesine yönelik koşulsuz bir hakkının bulunmaması. Yükümlülüğün, karşı tarafın seçimine bağlı olarak özkaynağa dayalı finansal araç ihraç edilmesi suretiyle ödenmesine yönelik hükümler, sınıflandırılmasını etkilemez.

İşletme, diğer bütün yükümlülüklerini uzun vadeli olarak sınıflandırır.

2.4.19. Borçlanmalar

TMS 32'de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olan, diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirilmeden sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülen banka kredileri, ihraç edilmiş tahvil, bono ve senetler, bunlardan uzun dönemli olanların anapara taksitleri ve faizleri, finansal kiralama işlemlerinden borçlar gibi finansal piyasalardan yapılan borçlanmalar bu kalemde gösterilir.

Finansal borçlanmalardan kısa vadeli yükümlülüklere ilişkin yukarıda yer verilen özellikleri taşıyanlar kısa vadeli, diğerleri uzun vadeli olarak sınıflandırılır.

Finansal borçlanmalarla ilgili olarak TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardı çerçevesinde dipnotlarda ilgili açıklamalar yapılır.

Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Kiralama – kiralayan durumunda Şirket

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiralama – kiracı durumunda Şirket

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olarak kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket' in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleştirilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Satış ve geri kiralama işlemleri

Bir satış ve geri kiralama işlemi, bir varlığın satışını ve yine aynı varlığın geri kiralmasını içerir. Kira ödemeleri ve satış fiyatı, bunlar bir bütün olarak müzakere edildiğinden, genellikle birbirlerine bağımlıdır. Bir satış ve geri kiralama işleminin muhasebeleştirme yöntemi, ilgili kiralama işleminin çeşidine bağlıdır. Bir satış ve geri kiralama işleminin finansal kiralama ile sonuçlanması durumunda, satış gelirlerinin defter değerinin üzerindeki kısmı satıcı-kiraya veren tarafından hemen gelir olarak muhasebeleştirilmez. Bunun yerine, sözü edilen gelir ertelenir ve kiralama süresi boyunca itfa edilir. Geri kiralama işlemi bir finansal kiralama ise, yapılmış olan işlem, kiralanan varlık işlemin teminatı olmak üzere, kiraya verenin kiracıya finansman sağladığı bir araçtır. Bu nedenle, ilgili varlığın defter değerini aşan satış gelirlerinin gelir olarak görülmesi doğru değildir. Bu türden fazla tutarlar ertelenir ve kiralama süresi boyunca itfa edilir.

2.4.20. Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımlarının gösterildiği kalemdir. Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının önemiz olması halinde, "Kısa Vadeli Borçlanmalar"la birlikte "Finansal Borçlar" adlı yeni ve tek bir kalem altında gösterilir.

2.4.21. Diğer Finansal Yükümlülükler

TMS 32'de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olmayan, diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirmeden sonra, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmeyen türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler, finansal garanti sözleşmeleri gibi finansal yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla diğer finansal yükümlülük açıklamalarına Not 7'de yer verilmiştir.

2.4.22. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

Finans sektöründe faaliyet gösteren ortaklıkların, bu faaliyetlerinden kaynaklanan borçları bu kalemde gösterilir. Dipnotta, her bir sektör bazında ayrıntıya yer verilir. Örneğin; bankacılık faaliyetlerinden borçlar (mevduat, katılım hesabı), sigortacılık faaliyetlerinden borçlar (sigortacılık ve reasürans faaliyetlerinden borçlar, depolar, emeklilik faaliyetlerinden borçlar vb.), finansal kiralama faaliyetlerinden borçlar vb. gibi. Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla finans faaliyetinden borçları bulunmamaktadır.

2.4.23. Ticari Borçlar

Üçüncü kişilere tedarikçi sıfatları dolayısıyla bulunan borçlardır.

TMS 37'nin 11 inci paragrafı uyarınca bir borcun ticari borç olabilmesi için faturasının kesilmiş veya benzer şekillerde tedarikçiyle tarafları bağlayıcı şekilde mutabakata varılmış olması gerekir. Raporlama tarihi finansal tablolara alınma kriterlerini sağlayan ancak henüz bu şekilde mutabakata varılmamış borçlar, aynı paragrafta tahakkuk olarak sınıflandırılmıştır. Bununla birlikte, finansal raporlama konusundaki ülkemiz uygulamalarına paralellik sağlamak amacıyla, söz konusu tahakkuklar Finansal Durum Tablosunda "Ticari Borç" kalemleri içinde gösterilir.

Alınan depozito ve teminatlar bu kalem altında değil, diğer borçlarda gösterilir.

Ticari borçların varsa vade farkları, faiz vb. karşılığında yapılan tahakkuklar da ticari borçlarda gösterilir ve bunlara ilişkin açıklamalar dipnotlarda yapılır. Söz konusu faiz giderleri ve kur farkları Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosunda ise "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" içinde gösterilir.

Ticari borçlar vadeleri 12 aydan daha uzun olsa dahi işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise bu tür borçların kısa vadeli yükümlülüklerde sınıflandırılması esastır.

Şirket mevcut vadeli borçları piyasa koşullarına uygun olarak belirlediği DİBS ve Libor faiz oranlarını dikkate alarak reeskonta tabi tutmuştur.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla ticari borçlar açıklamalarına Not 9'da yer verilmiştir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.4.24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlar bu kalemde gösterilir. İçeriğini yansıtmaması koşuluyla, alternatif olarak "Çalışanların Ücret Tahakkukları" vb. şekillerde isimlendirilebilir. Kalemin önemsiz olması durumunda, ilgili tutar "Ticari Borçlar" kaleminde gösterilir.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar açıklamalarına Not 20'de yer verilmiştir.

2.4.25. Diğer Borçlar

Ticari borçlar dışında kalan ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanmayan borçlardır. Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan ilişkili taraflara borçlar, alınan depozito ve teminatlar, kamu idarelerinden borçlar, diğer çeşitli borçlar örnek olarak gösterilebilir.

İlişkili taraflardan finansman sağlama amacıyla finansal piyasalardan yapılan borçlanmalar bu kalemde değil vadelerine göre kısa veya uzun vadeli borçlanmalar altında gösterilir. Tutarların önemli olması durumunda, bunlar için ayrı kalemler açılır.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla diğer borçlar açıklamalarına Not 10'da yer verilmiştir.

2.4.26. Devlet Teşvik ve Yardımları

TMS 20 kapsamında, varlıklara ilişkin teşviklerin sunumunda ilgili alternatifin seçilmesi halinde ertelenmiş gelir olarak gösterilen tutarlar bu kalemde yer alır.

Şirket'in mali tablo dönemi itibarıyla devlet teşvik ve yardımları açıklamalarına Not 16'da yer verilmiştir.

2.4.27. Ertelenmiş Gelirler

Gerek satış sözleşmeleri dolayısıyla gerekse diğer nedenlerle, müşterilerden veya diğer kişilerden alınan avanslar gibi karşılığının tamamı veya bir kısmı, içinde bulunulan dönemde tahsil edilen veya alacak olarak tahakkuk ettirilen ancak gelecek dönemlere ait olan gelirlere ilişkin yükümlülüklerdir. Ertelenmiş gelirlerin önemsiz olması halinde, ilgili tutar diğer kısa vadeli / uzun vadeli yükümlülükler içinde gösterilir. Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla ertelenmiş gelirleri açıklamalarına Not 12'de yer verilmiştir.

2.4.28. Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü

TMS 12 kapsamındaki gelir üzerinden alınan vergilerin takip eden dönemde vergi idaresine ödenmesi beklenen kısmı bu kalemde gösterilir. Dönem kârının peşin ödenen vergileri bu tutardan düşülerek "Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar" kaleminde gösterilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem vergisi

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğü kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkin bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

2.4.29. Karşılıklar

Karşılıklar, zamanı veya tutarı belli olmayan yükümlülüklerdir. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı kapsamında çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olan karşılıklar, finans sektörü faaliyetlerine ilişkin karşılıklar ile garanti karşılıkları, olası tazminat, ceza ve zararlar, yeniden yapılandırma karşılıkları, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için ayrılan karşılıklar gibi TMS 37 kapsamında ayrılmış olan karşılıkları gösteren diğer karşılıklar alt kalemlerde gösterilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem Tazminatları

UMS 19 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında finansal tablolarda gösterilmesi gereken borç tahakkuklarına (veya karşılıklara) bu kalemde yer verilir.

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. Hesaplama reel iskonto oranı ile gelecekte ödenecek kıdem tazminatının bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerleri bulunmaktadır.

TMS 19’a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19’un önceki versiyonunda izin verilen ‘koridor yöntemi’ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır.

Değişiklikler, finansal durum tablolarında gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19’un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan ‘net bir faiz’ tutarı kullanılmıştır. TMS 19’da yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır.

Şirket personeli ile ilgili tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zarar hesaplamış, finansal tablolarda da göstermiştir. (Not;17)

İzin karşılığı

Şirket personelinin önceki yıllarda kullanmadığı izinler neticesinde oluşmuş bulunan izin ücretleri için karşılık ayrılmaktadır. Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla izin karşılığı açıklamalarına Not 17’de yer verilmiştir.

Emeklilik planları

Şirket’in emeklilik fayda planları bulunmamaktadır.

2.4.30. Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar

TMS 12 çerçevesinde, gelir üzerinden alınan vergilerin takip eden dönemden sonraki dönemlerde vergi idaresine ödenmesi beklenen kısmı bu kalemde gösterilir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.4.31. Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü

Vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden gelecek dönemlerde ödenecek gelir vergilerini ifade eder.

Vergi mevzuatı açısından vergilendirme imkanı olmayan (sürekli) tutarlara ilişkin olarak "Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü" kalemi kullanılmaz.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla ertelenmiş vergi yükümlülüğü açıklamalarına Not 31'de yer verilmiştir.

2.4.32. Diğer Kısa Vadeli / Uzun Vadeli Yükümlülükler

Sayım ve tesellüm fazlaları, diğer çeşitli borç ve yükümlülükler gibi yukarıdaki kalemlerde gösterilmeyen kısa vadeli / uzun vadeli yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

2.4.33. Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler

TFRS 5 çerçevesinde, defter değeri sürdürülmekte olan kullanımdan ziyade satış işlemi vasıtası ile geri kazanılacak olan elden çıkarılacak gruplara ilişkin yükümlülükler bu kalemde gösterilir.

Ayrıca, TFRS 5 uyarınca ortaklara dağıtım amacıyla sınıflandırılmış elden çıkarılacak gruplara ilişkin yükümlülükler de, ortaklara dağıtım yönünde taahhütte bulunulan tarihten itibaren bu kalemde gösterilir. Bu durumda kalem ismi, bu yükümlülükleri ifade edecek şekilde isimlendirilebilir.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla satış amaçlı sınıflandırılan varlık gruplarına ilişkin yükümlülüğü yoktur.

2.4.34. Özkaynaklar

Özkaynaklar, işletmeye ait tüm yükümlülüklerin işletme varlıklarından indirilmesi durumunda geriye kalan varlıklar üzerindeki paylardır.

Ödenmiş sermaye, hisse senedi ihraç primleri, sermaye düzeltmesi olumlu farkları, kardan kısıtlanmış yedekler, geçmiş yıl kar ve zararları ile dönem kar zararı burada gösterilir.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla özkaynak açıklamalarına Not 23'de yer verilmiştir.

2.4.35. Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolar, en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla TMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) enflasyon muhasebesine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli bilançoda yer alan özkaynaklar içindeki sermaye düzeltme farkları kalemi, sermayenin 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan enflasyon düzeltmelerini yansıtmaktadır.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla sermaye düzeltmesi olumlu farkları açıklamalarına Not 23'de yer verilmiştir.

2.4.36. Geri Alınmış Paylar (-)

TMS 32'nin 33 üncü paragrafı kapsamında işletmenin kendi paylarını alması durumunda, bu paylara ilişkin alım bedelleri özkaynaktan düşülerek "Geri Alınmış Paylar (-)" kaleminde gösterilir. Payların konsolidasyona dahil olan diğer taraflarca satın alınması halinde de alınan paylar bu kapsama girmekle birlikte, bu tutarlar TMS 32 kapsamında "Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi" kaleminde gösterilir, geri alınmış payların alımı ve satımı neticesinde doğan farklar kâr veya zararda gösterilmez.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla geri alınmış paylara ilişkin açıklamalarına Not 23'de yer verilmiştir.

2.4.37. Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

Bu kalem, işletmenin paylarının konsolidasyona dahil olan diğer taraflarca satın alınması halinde ödenmiş sermayesinin yasal kayıtlardaki tutarıyla gösterimini teminen, ödenmiş sermaye tutarının, ödenmiş sermaye dışındaki bir kalemlerle düzeltilmesini sağlamak için kullanılır.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi mevcut değildir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.4.38. Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Pay ihraç primleri, iptal edilen ortaklık payları, kontrol gücü devam eden ortaklıkların pay satış kârları gibi sermaye hareketleri dolayısıyla ortaya çıkan ve sermayenin bir parçası sayılan tutarların izlendiği kalemdir.

Nominal değer altında bir fiyatla ihraç edilen paylara ilişkin nominal değer ile ihraç fiyatı arasındaki fark nedeniyle oluşan negatif farklar dipnotlarda ayrıca gösterilir.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla paylara ilişkin primler/iskontolar açıklamalarına Not 23'de yer verilmiştir.

2.4.39. Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bu kalemdede, diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları (maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artış/azalışları, maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme artış/azalışları, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları) ile diğer kazanç ve kayıplar gibi gelir unsurları izlenir.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak kıdem tazminatı aktüeryal kazanç ve kayıptan kaynaklanan birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderleri mevcuttur.

2.4.40. Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bu kalemdede, diğer kapsamlı gelir (gider) unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak kaydedilen ve sonradan kâr veya zarara aktarılabilen Yabancı para çevirim farkları, Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları (Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak paylar), Riskten korunma kazanç/kayıpları (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazançları/kayıpları) ile Diğer kazanç/kayıplar gibi kapsamlı gelir (gider) unsurları izlenir.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler mevcut değildir.

2.4.41. Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler (Kar dağıtım amacı dışında ayrılmış yedekler)

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım dışındaki belli amaçlar (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilecek olup, TMS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilir.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla yedekler açıklamalarına Not 23'de yer verilmiştir.

2.4.42. Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Net dönem kârı dışındaki birikmiş kâr/zararlar bu kalemdede netleştirilerek gösterilir. Özleri birikmiş kâr/zarar niteliğinde olan -dolayısıyla kısıtlanmamış olan- olağan üstü yedekler de birikmiş kâr sayılır ve bu kalemdede gösterilir.

Şirketin mali tablo dönemi itibarıyla geçmiş yıllar kar/zararları açıklamalarına Not 23'de yer verilmiştir.

2.4.43. Nakit Akım Tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas 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 vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.3.44. Esas Faaliyetler

Esas faaliyetler, bir işletmenin ana hasılatını sağladığı faaliyetlerdir. Aşağıda tanımı yapılan yatırım ve finansman faaliyeti kapsamına girmeyen diğer faaliyetler de esas faaliyetler kapsamında değerlendirilir.

Hasılat/Gelir Kaydedilmesi

Gelirler; "TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı kapsamında Şirket'in müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Bu amaçla TFRS 15 hükümleri çerçevesinde hasılatın kayda alınmasında 5 adımlık bir süreç uygulanmaktadır.

- Müşteriyle yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmedeki ayrı performans kriterleri ve yükümlülüklerin belirlenmesi
- Sözleşme bedelinin tespit edilmesi
- Satış Bedelinin Yükümlülüklerle Dağıtılması
- Sözleşme yükümlülükleri yerine getirildikçe hasılatın kaydedilmesi

Şirket; TFRS 15 uyarınca müşteri sözleşmelerinde taahhüt edilen edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle malların ve hizmetlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde hasılatı finansal tablolara almaktadır. Sözleşmenin taraflarınca kararlaştırılan ödemelerin zamanlaması önemli bir finansal fayda sağlıyorsa, işlem bedeli belirlenirken taahhüt edilen bedelde paranın zaman değerinin etkisine göre düzeltme yapılmaktadır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, kolaylaştırıcı uygulamayı seçerek taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır.

2.4.45. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri, Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Genel yönetim giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ile TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Standardı çerçevesinde doğrudan kâr veya zararla ilişkilendirilen araştırma ve geliştirme giderleri ayrı ayrı gösterilir. Söz konusu giderlere bunlara ilişkin amortisman ve itfa giderleriyle, çalışanlara sağlanan faydalar da dahildir.(Not:25)

2.4.46. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler

Esas faaliyetlerden kaynaklanmakla birlikte, esas faaliyetlere ilişkin gelir ve giderlerin haricinde, hasılat tanımını karşılamayan kazançlar, satışların maliyetine girmeyen kayıplar, yatırım ve finansman faaliyeti kapsamına girmediği için esas faaliyet kapsamında değerlendirilen faaliyetlere ilişkin gelir ve giderlerdir.(Not:27)

2.4.47. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler

Yatırım faaliyetleri, uzun vadeli varlıklar ile nakit benzerleri içerisinde yer almayan diğer yatırımların elde edilmesi ve elden çıkarılmasına ilişkin faaliyetlerdir. Hangi faaliyetlerin yatırım faaliyetleri kapsamına girdiği TMS 7 çerçevesinde değerlendirilir.(Not:28)

Yatırım faaliyetlerinden elde edilen gelirler ve bunlara ilişkin giderler düşülmek suretiyle yatırım faaliyeti kâr/zararı bulunur. Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların varsa kâr veya zarar payları ilgili kaleme eklenir ya da çıkarılır.Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların, raporlayan işletmenin esas faaliyetinin parçası olması durumunda, bu kalem "Esas Faaliyetler Bölümü"nde raporlanır.

2.4.48. Finansman Gelirleri/Finansman Giderleri

Finansman faaliyetleri, özkaynaklar ile yabancı kaynakların yapısında ve tutarında değişiklik meydana getiren faaliyetlerdir. Hangi faaliyetlerin finansman faaliyetleri kapsamına girdiği TMS 7 çerçevesinde değerlendirilir.

Faiz içeren bir menkul kıymetin ediniminden önce ödenmemiş faizin tahakkuku durumunda; sonradan tahsil edilen faiz, edinim öncesi ve edinim sonrası dönemlere ayrılır ve yalnızca edinim sonrasına ait gelir olarak finansal tablolara yansıtılır.

Kredili mevduat hesabı ile kısa ve uzun vadeli borçlanmalara uygulanan faizler, yabancı para ile borçlanmalarda, faiz maliyetlerine yönelik düzeltme olarak dikkate alındıkları ölçüde olmak üzere, kur farkları finansal giderlerde gösterilmektedir.(Not: 29)

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.4.49. Hisse Başına Kazanç

Adi hisse başına kazanç, ana ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kazanç veya zararının (pay), dönemin adi hisse senedi sayısının ağırlıklı ortalamasına (payda) bölünmesiyle hesaplanır. Sulandırılmış hisse başına kazancın hesaplanmasında, Şirket, ana ortaklığın adi hisse senedi sahiplerinin payına düşen kâr veya zarar ile ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısını, sulandırma etkisi olan potansiyel adi hisse senetlerinin etkilerine göre düzeltir.(Not:32)

2.4.50. Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmiştir. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Amerikan Doları	5,2609	3,7719
Avro	6,0280	4,5155
GBP	6,6528	5,0803

2.4.51. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonraki olaylara Not 35'de yer verilmiştir.

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, sarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

2.6. TFRS'deki değişiklikler

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2.6.1. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

a. TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

Sınıflandırma ve Ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar olarak sınıflandırmaktadır. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket'in itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri" ve "ticari alacaklar" kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirilmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal varlık ve yükümlülüklerin ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflama	TFRS 9'a göre yeni sınıflama
Nakit ve nakit benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflama	TFRS 9'a göre yeni sınıflama
Borçlanmalar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Ticari Alacaklar

Şirket, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

b. TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolara kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır.

Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

c. TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

d. TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

e. 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması"; TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.

- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

f. TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

2.6.2. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

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

a. TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b. TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanmayı ve ilk uygulamadan önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememeyi planlamaktadır. Böylece tüm kullanım hakkı varlıkları uygulamaya geçişteki kiralama borçları (Peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarında ölçülecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilip edilmediğinin bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

d. 2015 - 2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri', bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

e. TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması,
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

f. TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

Söz konusu değişikliğin şirketin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in tek bir faaliyet konusu olması nedeniyle böyle bir ayırma gidilmemiştir.

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	26.225	7.804
Banka	27.548.415	12.244.635
-Vadeli Mevduat (Vadesi 3 Aydan Kısa)	26.990.705	11.587.136
-Vadesiz Mevduat	557.710	657.499
Alınan Çekler	12.840	49.671
Verilen Çekler	-	(140.286)
Kredi Kartı Alacakları	29.531	42.988
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri(-)	(324)	(632)
Beklenen Kredi Zararları Karşılıkları(-)	(2.127)	-
Toplam	27.614.560	12.204.180

Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2018			
Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	%4,33-%4,59	2.552.055	13.426.106
EURO	%1,51-%1,71	2.065.393	12.450.189
GBP	%0,95-%1,92	167.510	1.114.410
Toplam			26.990.705

31 Aralık 2017			
Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	%3,40-%4,10	1.670.692	6.301.684
EURO	%1,45-%2,25	963.996	4.352.922
GBP	%1,85	114.639	582.401
TL	%6,75	350.129	350.129
Toplam			11.587.136

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

a. Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vadeli Mevduat (Vadesi 3 Aydan Uzun 1 Yıldan Kısa)	983	944
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	56	43
Halk Bankası Likit Fon	54	41
Denizbank Likit Fon	2	2
Toplam	1.039	987

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

b. Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli finansal yatırımları aşağıda açıklanmıştır:

Diğer Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maliyet Değeri İle Yansıtılan Bağlı Menkul Kıymetler	50.809	50.809
Toplam	50.809	50.809

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in %0,02 oranında iştirak ettiği Komer Kuşadası Kongre Merkezi Turizm Seyahat İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yasal mevzuata göre düzenlenen finansal tablosundaki değerlere göre ödenmiş sermayesi 300.000.000 TL, özkaynak toplamı 285.492.090 TL'dir. Söz konusu Şirket'in aktif bir piyasasının olmaması, gerçeğe uygun değerinin güvenilir olarak ölçülememesi, iştirak oranının düşük olması (onbinde 2) ve önemli etkisi olmaması nedeniyle maliyet değeri ile kaydedilmiştir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in %0,02 oranında iştirak ettiği Komer Kuşadası Kongre Merkezi Turizm Seyahat İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin yasal mevzuata göre düzenlenen finansal tablosundaki değerlere göre ödenmiş sermayesi 200.000.000 TL, özkaynak toplamı 189.059.694 TL'dir. Söz konusu Şirket'in aktif bir piyasasının olmaması, gerçeğe uygun değerinin güvenilir olarak ölçülememesi, iştirak oranının düşük olması (onbinde 2) ve önemli etkisi olmaması nedeniyle maliyet değeri ile kaydedilmiştir.

NOT 6- FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Banka Kredileri

Para Birimi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Anapara Vade
EUR	400.000	2.411.200	15.01.2019
EUR	500.000	3.014.000	05.03.2019
Toplam		5.425.200	

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalarda raporlanan banka kredilerine ilişkin 5.425.200 TL tutarındaki kredi, faizsiz kredi olduğundan işlemiş faiz bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 - Yoktur.)

b) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal borçlanması bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 - Yoktur.)

NOT 7 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer finansal yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Şirket Kredi Kartı Borçları	65.871	33.562
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelir(-)	(853)	(644)
Toplam	65.018	32.918

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflarla Dönem İçinde Gerçekleştirilen İşlemler

A-Alacak Ve Borçlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafları ile ticari alacak ilişkisi bulunmamaktadır (31.12.2017: Yoktur).

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
İlişkili Taraflara Borçlar	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Ortaklara Borçlar	-	277.285	-	269.790
Toplam	-	277.285	-	269.790

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

B- Mal ve Hizmet Alımı / Satımı

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ilişkili tarafları ile mal ve hizmet alım ve satımı bulunmamaktadır (31.12.2017: Yoktur).

C- İlişkili Kuruluşlara Verilen / Alınan Garanti, Taahhüt, Kefaletlere İlişkin Bilgi

İlişkili kuruluşlara verilen/alınan garanti, taahhüt, kefalet yoktur (31.12.2017: Yoktur).

D- Yönetim Kurulu Başkan, Üyelerine ve Genel Müdüre sağlanan ücret ve benzeri menfaatler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri	484.577	444.561
Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları	329.751	270.261
Toplam	814.328	714.822

E- İlişkili Kuruluşlardan Olan İpotek ve Teminata Bağlanmış Alacaklar ve Borçlar ile Vade Koşulları

İlişkili kuruluşlardan olan ipotek ve teminata bağlanmış alacaklar ve borçları yoktur (31.12.2017: Yoktur).

F- İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar Nedeniyle Ayrılan Şüpheli Alacak Karşılık Tutarları

İlişkili kuruluşlardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak karşılık tutarı yoktur (31.12.2017: Yoktur).

NOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

A- Ticari Alacaklar

a- Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarından ticari alacağı bulunmayıp, ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacakları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari Alacaklar	483.026	180.266
Alacak Senetleri	368.263	110.695
Şüpheli Ticari Alacaklar	511.845	549.383
Toplam	1.363.134	840.344
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri	(1.599)	(11)
Eksi: Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılıkları	(511.845)	(549.383)
Eksi: Beklenen Kredi Zararları Karşılıkları	(28.391)	-
Toplam	(541.835)	(549.394)
Genel Toplam	821.299	290.950

Vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış alacakların analizi aşağıdaki gibidir.

Vadeden Sonra Geçen Süre	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1-5 yıl arası	(296.246)	(349.871)
5 yıldan uzun	(215.599)	(199.512)
Toplam	(511.845)	(549.383)

Gerçekleşmesi beklenmeyen tahsilatlar için karşılık ayrılmıştır. Karşılık ayrılan tutarların hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış Bakiyesi	549.383	548.747
Dönem Gideri	-	-
Dönem İçinde Yapılan Tahsilatlar (-)	(124.754)	(22.630)
Kur Farkı	87.216	23.266
Kapanış Bakiyesi	511.845	549.383

Ticari alacaklar karşılığında alınan 100.000 TL'lik teminat mektubu mevcuttur. (31 Aralık 2017: 100.000 TL)

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

b- Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

B. Ticari Borçlar

a- Kısa Vadeli Ticari Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarına ticari borcu bulunmayıp, ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ticari Borçlar	801.203	391.949
Borç Senetleri	1.733.576	1.124.682
Toplam	2.534.779	1.516.631
Eksi: Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	(68.114)	(26.095)
Toplam	(68.114)	(26.095)
Genel Toplam	2.466.665	1.490.536

Ticari borçlar karşılığında verilen 50.000 TL'lik teminat mektubu mevcuttur. (31 Aralık 2017-45.000 TL)

b- Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

A- Diğer Alacaklar

a- Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	3.822	3.822
Diğer Çeşitli Alacaklar	61.270	2.500
Toplam	65.092	6.322

b- Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	17.197	16.751
Toplam	17.197	16.751

B- Diğer Borçlar

a- Kısa Vadeli Diğer Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:8)	277.285	269.790
Ödenecek Vergiler (KDV, Geçici Vergi..)	4.491	6.384
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	1.490	988
Toplam	283.266	277.162

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

b- Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer borçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

NOT 11 – STOKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk Madde ve Malzeme	1.572.924	806.834
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-
Toplam	1.572.924	806.834

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

A-Peşin Ödenmiş Giderler

a- Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen Avanslar	39.334	13.980
Verilen Avanslar Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri(-)	(852)	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	17.776	11.151
İş Avansları	19.822	72
Toplam	76.080	25.203

b- Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek Yıllara Ait Giderler	236	405
Toplam	236	405

B- Ertelenmiş Gelirler

a- Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan Avanslar	64.135	57.876
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri (-)	(3.418)	-
Toplam	60.717	57.876

b- Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, uzun vadeli ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır.

NOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 - Yoktur.)

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR**

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Maliyet Değeri	31 Aralık 2017 Değeri	Alımlar	Transfer/ Düzeltme	Satışlar	31 Aralık 2018 Değeri
Arazi ve Arsalar	1.399.928	-	-	-	1.399.928
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	6.535.076	-	-	-	6.535.076
Binalar	25.937.528	335.587	913.790	-	27.186.905
Tesis, Makine ve Cihazlar	5.114.079	853.367	-	-	5.967.446
Taşıtlar	208.244	-	-	-	208.244
Demirbaşlar	10.531.302	811.296	-	-	11.342.598
Yapılmakta Olan Yatırımlar	790.625	1.875.779	(913.790)	-	1.752.614
Toplam	50.516.782	3.876.029	-	-	54.392.811

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2017 Değeri	Dönem Gideri	Transfer/ Düzeltme	Satışlar	31 Aralık 2018 Değeri
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	4.122.720	461.662	-	-	4.584.382
Binalar	8.413.897	556.732	-	-	8.970.629
Tesis, Makine ve Cihazlar	4.514.410	92.301	(18.310)	-	4.588.401
Taşıtlar	155.780	18.490	(28.675)	-	145.595
Demirbaşlar	8.844.140	626.248	-	-	9.470.388
Toplam	26.050.947	1.755.433	(46.985)	-	27.759.395

Maliyet Değeri	31 Aralık 2016 Değeri	Alımlar	Transfer/ Düzeltme	Satışlar	31 Aralık 2017 Değeri
Arazi ve Arsalar	1.399.928	-	-	-	1.399.928
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	6.515.076	20.000	-	-	6.535.076
Binalar	25.937.528	-	-	-	25.937.528
Tesis, Makine ve Cihazlar	5.114.079	-	-	-	5.114.079
Taşıtlar	173.244	35.000	-	-	208.244
Demirbaşlar	9.677.388	853.914	-	-	10.531.302
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	790.625	-	-	790.625
Toplam	48.817.243	1.699.539	-	-	50.516.782

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2016 Değeri	Dönem Gideri	Transfer/ Düzeltme	Satışlar	31 Aralık 2017 Değeri
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	3.659.512	463.208	-	-	4.122.720
Binalar	7.873.573	540.324	-	-	8.413.897
Tesis, Makine ve Cihazlar	4.419.476	94.934	-	-	4.514.410
Taşıtlar	128.275	27.505	-	-	155.780
Demirbaşlar	8.320.839	523.301	-	-	8.844.140
Toplam	24.401.675	1.649.272	-	-	26.050.947

Net Defter Değeri	31 Aralık 2017 Değeri	31 Aralık 2018 Değeri
Arazi ve Arsalar	1.399.928	1.399.928
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	2.412.356	1.950.694
Binalar	17.523.631	18.216.276
Tesis, Makine ve Cihazlar	599.669	1.379.045
Taşıtlar	52.464	62.649
Demirbaşlar	1.687.162	1.872.210
Yapılmakta Olan Yatırımlar	790.625	1.752.614
Toplam	24.465.835	26.633.416

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklardan ayrılan 1.755.433 TL amortisman giderinin tamamı hizmet üretim maliyetinde muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2017: 1.649.272 TL). Maddi duran varlıkların tümü, UMS 16 kapsamında ekonomik ömürleri dikkate alınarak ve kıst esasa göre itfa edilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkları aşağıda açıklanmıştır:

Maliyet Değeri	31 Aralık 2017 Değeri	Alımlar	Satışlar	31 Aralık 2018 Değeri
Bilgisayar Yazılımları	39.963	6.704	-	46.667
Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2017 Değeri	Dönem Gideri	Satışlar	31 Aralık 2018 Değeri
Bilgisayar Yazılımları	39.963	1.862	-	41.825
Net defter değeri	-			4.842

Maliyet Değeri	31 Aralık 2016 Değeri	Alımlar	Satışlar	31 Aralık 2017 Değeri
Bilgisayar Yazılımları	39.963	-	-	39.963
Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2016 Değeri	Dönem Gideri	Satışlar	31 Aralık 2017 Değeri
Bilgisayar Yazılımları	39.585	378	-	39.963
Net defter değeri	378			-

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ayrılan 1.862 TL amortisman giderinin tamamı hizmet üretim maliyetinde muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2017: 378 TL).

Maddi olmayan duran varlıkların tümü, ekonomik ömürleri dikkate alınarak ve kıst esasa göre itfa edilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in varlıklarıyla ilişkilendirilebilecek nakdi veya aynı teşvikli bulunmamaktadır. Ancak geçmiş yıllarda alınmış teşvik belgeleri kapsamında yaptığı yatırımları için elde ettiği vergisel avantajlar mevcut olup aşağıda özetlenmiştir:

-Şirket, hizmet üretim yerlerinin modernizasyonu kapsamında yapacağı toplam 5.374.789 TL tutarındaki yatırım için 28 Eylül 2011 tarihinde Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğü'nden 95227/C Nolu teşvik belgesi almıştır. Teşvik belgesi kapsamında %60 vergi indirimi, %30 yatırım katkı oranı, ayrıca 3 yıl süreli sigorta primi işveren hisse desteği bulunmakta olup yatırımın süresi en son 9 Aralık 2012 tarihine kadar uzatılmıştır. Yatırım teşvik belgesinin 27 Eylül 2013 tarihinde tamamlama vizesi yapılmıştır. Şirket'in bu teşvik belgesi kapsamında yaptığı yatırım tutarı 1.970.431 TL'dir. %30 oranındaki yatırıma katkı tutarı sağlanana kadar vergi matrahının ilgili mevzuat uyarınca hesaplanan kısmı için indirimli kurumlar vergisinden yararlanılacaktır.

-Şirket, ayrıca hizmet üretim yerlerinin modernizasyonu kapsamında yapacağı toplam 9.748.320 TL tutarındaki yatırım için 9 Ekim 2013 tarihinde Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğü'nden 112112 nolu teşvik belgesi almıştır. Teşvik belgesi kapsamında %55 vergi indirimi, %20 yatırım katkı oranı, ayrıca 3 yıl süreli sigorta primi işveren hisse desteği bulunmakta olup yatırımın başlama ve bitiş tarihleri 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2016'dır. Yatırım teşvik belgesinin 31 Mart 2017 tarihinde tamamlama vizesi yapılmıştır. Şirket'in bu teşvik belgesi kapsamında yaptığı yatırım tutarı 8.375.410 TL'dir. %20 oranındaki yatırıma katkı tutarı sağlanana kadar vergi matrahının ilgili mevzuat uyarınca hesaplanan kısmı için indirimli kurumlar vergisinden yararlanılacaktır.

Şirket, 5510, 6111, 6661, 7103, 14857 ve 687 sayılı Kanunlar kapsamında çalışan personel için sigorta primi ve gelir vergisi teşvikinden yararlanmaktadır. Ocak - Aralık 2018 döneminde 601.172 TL sigorta primi ve gelir vergisi teşviğinden yararlanmıştır. (31.12.2017: 495.479 TL sigorta prim teşviği yararlanılmıştır.)

Söz konusu tutarların bir varlık kalemi ile ilişkisi olmadığından finansal tablolarda doğrudan diğer gelirler hesabında izlenmiştir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 17 - KISA/UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

A- Kısa Vadeli Karşılıklar

a- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıkları aşağıda açıklanmıştır:

Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel İzin Karşılıkları	87.511	51.133

İzin ücretleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış Bakiyesi	51.133	14.743
Yıl İçindeki Artış	36.378	36.390
Kapanış Bakiyesi	87.511	51.133

b- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla diğer kısa vadeli karşılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 - Yoktur.)

B- Uzun Vadeli Karşılıklar

a- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak isten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ekli finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, yıllık %17,00 enflasyon aralığı (31.12.2017: %10,00) ve %19,50 (31.12.2017:%10,54) iskonto oranı aralığı tahmin edilerek belirlenen yıllık %2,14 (31.12.2017: %0,49) reel iskonto oranı kullanılarak hesaplanmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı 5.434 TL (31.12.2017: 4.732 TL) üzerinden hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Türkiye'de kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Bu ilkeler doğrultusunda hesaplanan kıdem tazminatı yükümlülüğüne ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	279.414	161.961

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış Bakiyesi	161.961	72.031
Faiz Maliyeti	54.486	17.071
Cari Hizmet Maliyeti	144.152	98.035
Yıl İçerisindeki Ödemeler	(21.586)	(13.085)
Aktüeryal Kayıp	(59.599)	(12.091)
Kapanış Bakiyesi	279.414	161.961

b - Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla diğer uzun vadeli karşılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017 - Yoktur.)

NOT 18 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a- Şirket Tarafından Alınan Teminat-Rehin-İpotekler

	Para birimi	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
		Orijinal yabancı para tutarı	TL Karşılığı	Orijinal yabancı para tutarı	TL Karşılığı
Alınan Teminat Mektupları	TL	100.000	100.000	151.540	151.540
Alınan Teminat Mektupları	USD	14.920	78.493	-	-
Alınan Teminat Senetleri	TL	2.579.046	2.579.046	836.195	836.195
Toplam Alınan Teminatlar			2.757.539		987.735

b- Şirket Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	TL	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	50.000	45.000
<i>Teminat Mektupları</i>	50.000	45.000
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	50.000	45.000

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'ler olmadığı için Şirket özkaynaklarına oranı sıfırdır.

NOT 19– TAAHHÜTLER

Forward ve Opsiyon Sözleşmeleri

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kur riskine karşı finansal kuruluşlar ile yapmış olduğu forward ve opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama

Şirket, finansal kiralama ve operasyonel kiralama kapsamında bir işlem yapmamıştır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 20 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personele Borçlar	136.764	93.823
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	50.664	36.126
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	61.621	40.644
Toplam	249.049	170.593

NOT 21- CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, cari dönem vergisi ile ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	1.055.996	90.607

NOT 22- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

A- Diğer Varlıklar

a- Diğer Dönen Varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	195.414	133.941
Toplam	195.414	133.941

b- Diğer Duran Varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer duran varlıkları bulunmamaktadır.

B- Diğer Yükümlülükler

a-Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gider Tahakkukları	-	2.723
Toplam	-	2.723

b-Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer uzun vadeli yükümlülüğü bulunmamaktadır.

NOT 23 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a- Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 4.244.587 TL'dir (31.12.2017: 4.244.587 TL)

Şirket ortaklarının 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)	Tutar (TL)	Pay Oranı (%)
Özmetin Kvasoğlu	1.684.061	39,68	1.684.061	39,68
Emine Tünay Kvasoğlu	1.301.524	30,66	1.301.524	30,66
Diğer	1.259.002	29,66	1.259.002	29,66
Toplam	4.244.587	100	4.244.587	100

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in hisseleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir.

Sermayenin tamamı hamiline yazılı olup, her biri 1 kuruş nominal değerinde 424.458.663 adet paya bölünmüştür.(31 Aralık 2017: Sermayenin tamamı nama yazılı olup, her biri 1 kuruş nominal değerinde 424.458.663 adet paya bölünmüştür.)

Şirketin imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Ancak 300 adet nama yazılı bedelsiz kurucu hisse senetleri ihraç edilmiştir (31.12.2017: 300 adet).

Ana sözleşme uyarınca Dönem karından 1. Tertip Yasal Yedek Akçe ile SPK mevzuatına göre hesaplanan 1. Temettü tutarı ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalan karın %10'u kurucu hisse senedi sahiplerine dağıtılmaktadır.

Sermayeyi temsil eden paylar arasında grup ayrımı bulunmamaktadır.

b- Sermaye Düzeltme Farkları

Şirket'in sermaye düzeltmesi olumlu farkları 5.630.347 TL'dir (31.12.2017: 5.630.347 TL).

c- Paylara İlişkin Primler (İskontolar)

Şirket hisse senedi ihraç primi 560.707 TL'dir (31.12.2017: 560.707 TL).

d- Aktüeryal Kazanç/(Kayıp) Fonu

Şirket, personeli ile ilgili tanımlanmış fayda planlarında yeniden ölçüm kazanç/kayıplarını hesaplamış ve finansal tablolarda da göstermiştir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış Bakiyesi	(277.237)	(286.669)
Ertelenen Vergi Varlığı	(13.112)	(2.659)
Aktüeryal Kayıp/Kazanç	59.598	12.091
Kapanış Bakiyesi	(230.751)	(277.237)

e- Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve Özel Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yasal net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal Yedekler	3.368.484	2.854.520
Toplam	3.368.484	2.854.520

f- Diğer Yedekler

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yatırım İndirimi Özel Yedeği	663.891	663.891
Diğer Fonlar	746.720	746.720
Toplam	1.410.611	1.410.611

g- Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

1 Ocak 2008 tarihinden itibaren yürürlüğe giren XI/29 sayılı tebliğ ve uygulamaya yönelik olarak yapılan SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında UMS/UFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde farklılıklar ortaya çıkması halinde (enflasyon düzeltmesi gibi) söz konusu farklılıkların:

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kaleminde;

- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararları" rakamıyla ilişkilendirilmesi gerekmektedir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

- Diğer özkaynak kalemleri ise UMS/UFRS çerçevesinde değerlendirilen tutarları üzerinden gösterilecektir.

- Ayrıca özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de geçmiş yıl kar zararları içinde gösterilecektir.

Bu çerçevede hesaplanan geçmiş yıl kar zararlarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Olağanüstü Yedekler (Yasal Kayıtlara Göre)	15.178.206	13.639.625
İhraç Primi ve Kardan Ayrılan Yedekler Enflasyon Farkı	722.694	722.694
Birikmiş Kar/Zarar	1.959.811	1.800.295
Toplam	17.860.711	16.162.614

h-Kar Payı Dağıtımı

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli 02/51 sayılı toplantısında alınan kararı gereğince; payları borsada işlem görmeyen halka açık anonim ortaklıklar için Seri UV No: 27 sayılı tebliğde ve ortaklıkların esas sözleşmelerinde yer alan hükümlerin uygulanmasına karar verilmiştir. Bu ortaklıkların birinci temettü tutarı hesap dönemi karından kanunlara göre ayrılması gereken yedek akçeler ile vergi, fon ve mali ödemeler ve varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın %20'sinden az olamaz. Tebliğ uyarınca hisse senetleri borsada işlem görmeyen ortaklıkların birinci temettüyü nakden dağıtımaları esastır. Ancak bu ortaklıklardan Seri IV No:39 sayılı tebliğin 4/a bendinde yer alan bağımsız denetim muafiyeti kapsamına girmeyenler birinci temettüyü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtabilirler.

Şirket'in 2017 yılı mali dönemine ait olağan genel kurul toplantısı, 31 Mart 2018 günü yapılmış ve 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin olarak 2.883.729 TL (31.12.2017: 2.467.427 TL) temettü dağıtımına karar verilmiştir.

NOT 24 – HASILAT

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, hasılat ve satışların maliyeti aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Yurtiçi Satışlar	31.398.719	14.537.915
Diğer Gelirler	601.172	495.479
Brüt Satışlar	31.999.891	15.033.394
Satıştan İadeler	(33.395)	(25.368)
Net Satışlar	31.966.496	15.008.026
Personel Ücretleri ve Giderleri	6.081.487	4.023.922
Kıdem Tazminatı Karşılığı	122.566	98.035
İzin Karşılığı	36.378	36.390
İşletme ve Sarf Malzemeleri	5.783.420	2.973.869
Amortisman ve İtfa Gideri	1.757.295	1.649.650
Bakım Onarım Giderleri	387.243	338.134
Sigorta Giderleri	89.213	78.428
Elektrik ve Yakıt Giderleri	740.151	435.456
Çamaşır Yıkama Giderleri	380.418	169.208
Animasyon Giderleri	263.073	177.478
Diğer	293.291	155.608
Satışların Maliyeti	(15.934.535)	(10.136.178)
Brüt Kar/Zarar	16.031.961	4.871.848

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**NOT 25 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ****a-Genel Yönetim Giderleri (-)**

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, genel yönetim giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yönetim ve Denetim Kurulu Giderleri	484.577	444.561
Vergi, Resim ve Harçlar	228.332	189.341
Müşavirlik Giderleri	73.034	80.252
Bağış ve Yardımlar	-	1.608
Temsil Ağırlama Giderleri	26.581	18.194
Aidatlar ve Abonelik Giderleri	17.287	19.033
Genel Kurul Giderleri	13.108	30.042
Noter, Posta Masrafları	3.008	5.122
Hukuki Giderler	-	6.934
Dava ve Tazminat Giderleri	-	21.406
Diğer	8.847	5.602
Toplam	854.774	822.095

b-Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, pazarlama ve satış giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Acenta Ciro Primleri	69.489	102.564
Reklam Giderleri	12.025	3.419
Acenta, Gazete ve Broşür Giderleri	66.302	31.507
Acenta Komisyon Giderleri	75.349	39.824
Toplam	223.165	177.314

NOT 26 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, niteliklerine göre giderleri aşağıda açıklanmıştır:

a- Amortisman ve İtfa Giderleri (-)

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hizmet Maliyeti	1.757.295	1.649.650

b- Personel Giderleri (-)

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hizmet Maliyeti	6.240.431	4.158.347
-Maaşlar ve Ücretler	6.081.487	4.023.922
-Çalışanlara Sağ. Faydalar	158.944	134.425

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)**NOT 27 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, esas faaliyetlerden gelir ve giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı	124.754	22.630
Konusu Kalmayan Dava Karşılığı	-	25.700
Kur Farkı Geliri	2.789.284	255.090
Reeskont Faiz Geliri	174.783	29.024
Kira Gelirleri	773.004	494.993
Fiyat Farkı Geliri	239.635	88.863
Sigorta Hasar Tazmini Geliri	38.986	-
Diğer	104.774	46.230
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir	4.245.220	962.530
Kur Farkı Gideri	(2.512.410)	(94.776)
Reeskont Faiz Giderleri	(131.270)	(16.029)
Beklenen Kredi Zararları Karşılığı	(17.361)	-
Diğer Gider ve Zararlar	(11.912)	(18.323)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(2.672.953)	(129.128)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir, Net	1.572.267	833.402

NOT 28- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**a) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yatırım faaliyetlerinden olan geliri aşağıda açıklanmıştır.

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Temettü Geliri	-	36.789
Menkul Kıymet Satış Karı	-	5
Toplam	-	36.794

b) Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, yatırım faaliyetlerinden giderleri bulunmamaktadır.

NOT 29- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, finansman faaliyetlerinden gelir ve giderleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Faiz Geliri	798.194	331.467
Kur Farkı Geliri	12.726.685	2.747.894
Finansman Faaliyetlerinden Diğer Gelirler	13.524.879	3.079.361
Aktüeryal Faiz Maliyeti	(54.486)	(17.071)
Kur Farkı Giderleri	(9.866.041)	(1.625.505)
Diğer Borçlanma Giderleri	(62.743)	(19.986)
Finansman Faaliyetlerinden Diğer Giderler	(9.983.270)	(1.662.562)
Finansman Faaliyetlerinden Diğer Giderler/(Gelirler), Net	3.541.609	1.416.799

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

NOT 30 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, diğer kapsamlı gelirleri aşağıda açıklanmıştır:

	1 Ocak 2018 31 Aralık 2018	1 Ocak 2017 31 Aralık 2017
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	59.598	12.091
Ertelenmiş Vergi Gideri / Geliri	(13.112)	(2.659)
Net Aktüeryal Kazanç/Kayıp	46.486	9.432

NOT 31 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından ve değerlendirme farklarından kaynaklanmaktadır.

A. Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumlar vergisi ve geçici vergi oranı %22 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanmaktadır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 3.941.138 TL kurumlar vergisi hesaplamış ve vergi karşılığı ayırmıştır. (31.12.2017: 1.093.406 TL)

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülüğü

5 Aralık 2017 tarihli ve ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 10 uncu madde uyarınca Kurumlar Vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır. Bu nedenle Şirketin 2019 ve 2020 yıllarında realize olacak olan 31.12.2018 tarihli yasal finansal tablolar ile TFRS'ye göre düzenlenen finansal tablolar arasındaki birikmiş geçici farklarına ilişkin ertelenmiş vergi oranı % 22 olarak uygulanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan geçici farkları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici Farklar	Ert. Vergi Varlık ve Yük.	Geçici Farklar	Ert. Vergi Varlık ve Yük.
Kıdem Tazminatı Karşılığı	279.414	61.471	161.961	35.631
Kullanılmamış İzin Karşılıkları	87.511	19.252	51.133	11.249
Beklenen Kredi Zararı Karşılığı	30.518	6.714	-	-
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gelirleri	1.225	270	643	141
Diğer	2.533	559	2.769	609
Ertelenen Vergi Varlıkları	401.201	88.266	216.506	47.630
Maddi ve Maddi Olm. Duran Varl. İle İlgili Düz.	1.283.680	282.410	1.158.869	254.951
Tahakkuk Etmemiş Finansman Giderleri	42.857	9.429	11.673	2.568
Diğer	2.287	503	2.286	502
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri	1.328.824	292.342	1.172.828	258.021
Net Ertelenen Vergi Varlığı	(927.623)	(204.076)	(956.322)	(210.391)

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem Başı Ertelenen Yükümlülüğü/(Varlığı)	(210.391)	(193.085)
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)	16.532	(14.646)
Kapsamlı Gelire Yansıyan	(13.112)	(2.659)
TFRS 9 Kapsamında Geçmiş Yıl Zar.'dan Düzeltilen/İptal edilen Düzeltme	2.895	-
	-	(1)
Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü)	(204.076)	(210.391)

C. Vergi Karşılığının Mutabakatı

Vergi öncesi karar yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosunda görünen kurumlar vergisi arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar	20.067.898	6.159.434
Kurumlar Vergisi Oranı	22%	20%
Hesaplanan Vergi	(4.414.938)	(1.231.887)

Vergi Etkisi

Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(51.197)	(39.161)
Vergiye Tabi Olmayan Gelir	-	7.358
İndirimli Kurumlar Vergisi Etkisi	494.917	144.333
Diğer	46.612	11.305
Gelir Tablosundaki Vergi Gideri	(3.924.606)	(1.108.052)

NOT 32 - PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla şirket hisse adedi ve birim hisse başına kar/ zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2018	1 Ocak 2017
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Net Dönem Karı/Zararı	16.143.292	5.051.382
Hisse payı adedi	424.458.663	424.458.663
Hisse başına düşen kar/zarar	0,038	0,012

NOT 33 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetleri ve kullandığı finansal borçlardan dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların belirsizliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki muhtemel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi ve Alacak Riski Yönetimi:

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir. Alacak riski ise finansal varlıkları elinde bulundurma, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riski de taşımaktadır. Ortaklık'ın kredi ve alacak riski esas olarak ticari alacaklarından kaynaklanmaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	821.299	-	82.289	27.548.415	-	66.145
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	362.981	-	82.289	27.548.415	-	66.145
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	458.318	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	511.845	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(511.845)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	109.254	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	331.404	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	17.660	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	458.318	-
Teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	290.950	-	23.073	12.244.635	-	(40.455)
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	285.299	-	23.073	12.244.635	-	(40.455)
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	5.651	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	549.383	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(549.383)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017	Alacaklar	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.651	-
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-
Toplam	5.651	-
Teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Likidite Riski:

Şirket'in fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Şirket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir.

31 Aralık 2018

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Fin. Yük.	8.489.198	8.558.210	8.396.006	162.204	-	-
Banka Kredileri	5.425.200	5.425.200	5.425.200	-	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	65.018	65.871	65.871	-	-	-
Ticari Borçlar	2.466.665	2.534.779	2.372.575	162.204	-	-
Diğer Borçlar	283.266	283.266	283.266	-	-	-
Çalışanlara Sağl. Fayda. Kaps. Borç.	249.049	249.094	249.094	-	-	-

31 Aralık 2017

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Fin. Yük.	1.971.209	1.997.948	1.851.067	146.881	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	32.918	33.562	33.562	-	-	-
Ticari Borçlar	1.490.536	1.516.631	1.369.750	146.881	-	-
Diğer Borçlar	277.162	277.162	277.162	-	-	-
Çalışanlara Sağl. Fayda. Kaps. Borç.	170.593	170.593	170.593	-	-	-

Piyasa ve Yabancı Para Riski

Şirket yurt dışındaki turizm acentaları ile ticari faaliyette bulunması sebebiyle döviz cinsinden alacak ve borçlarının TL'ye çevrilmesinden doğan kur değişimi nedeniyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu risk yönetim Kurulu tarafından izlenmektedir. Şirket yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükleri sebebiyle maruz kaldığı kur riskini azaltabilmek için sezon içerisinde döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemeye çalışmakta, yabancı para cinsinden olan yükümlülüklerinden dolayı ortaya çıkan kur riskini yabancı para biriminden olan varlıkları ile yönetmektedir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden yükümlülüğü varlıklarından daha az olduğu için, yabancı para cinsinden varlıklarının kısa vadeli yatırım araçlarına bağlayarak kur değişiminden az etkilenmeyi hedeflemiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı varlık ve yükümlülüğü orijinal ve Türk Lirası para birimleri cinsinden döviz pozisyon tabloları aşağıdaki gibidir;

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		Cari Dönem (31 Aralık 2018)				
		TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1	Ticari Alacaklar	1.069.924	99.936	82.076	7.428	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar	27.549.427	2.594.601	2.116.190	171.821	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3	Diğer	-	-	-	-	-
4	Dönen Varlıklar	28.619.351	2.694.537	2.198.266	179.249	-
5	Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7	Diğer	-	-	-	-	-
8	Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
9	Toplam Varlıklar	28.619.351	2.694.537	2.198.266	179.249	-
10	Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
11	Finansal Yükümlülükler	5.425.200	-	900.000	-	-

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	28.646	814	3.767	249	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13	Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.453.846	814	903.767	249	-
14	Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17	Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-
18	Toplam Yükümlülükler	5.453.846	814	903.767	249	-
19	Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu(19a-19b)	-	-	-	-	-
19a.	Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b.	Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20	Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu(9-18+19)	23.165.505	2.693.724	1.294.499	179.000	-
21	Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu(1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	23.165.505	2.693.724	1.294.499	179.000	-
22	Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23	Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25	İhracat	-	-	-	-	-
26	İthalat	-	-	-	-	-

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU		Önceki Dönem (31 Aralık 2017)				
		TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1	Ticari Alacaklar	556.223	57.665	68.877	5.453	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar	11.931.987	1.732.192	1.064.782	116.196	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3	Diğer	-	-	-	-	-
4	Dönen Varlıklar	12.488.210	1.789.857	1.133.659	121.649	-
5	Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7	Diğer	-	-	-	-	-
8	Duran Varlıklar	-	-	-	-	-
9	Toplam Varlıklar	12.488.210	1.789.857	1.133.659	121.649	-
10	Ticari Borçlar	154.328	40.915	-	-	-
11	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	15.596	173	3.310	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13	Kısa Vadeli Yükümlülükler	169.924	41.088	3.310	-	-
14	Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17	Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-	-
18	Toplam Yükümlülükler	169.924	41.088	3.310	-	-
19	Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu(19a-19b)	-	-	-	-	-

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19a.	Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
19b.	Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20	Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu(9-18+19)	12.318.286	1.748.769	1.130.349	121.649	-
21	Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu(1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	12.318.286	1.748.769	1.130.349	121.649	-
22	Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-
23	Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
24	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-
25	İhracat	-	-	-	-	-
26	İthalat	-	-	-	-	-

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası'nın Amerikan Doları, GBP ve Avro karşısında %10 oranında değer kazanacağı / kaybedeceği ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalacağı varsayımıyla, Amerikan Doları, GBP ve Avro para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı sonucu brüt kar aşağıdaki Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosundan da görüleceği üzere 2.316.550 TL (31 Aralık 2017 – 1.231.829 TL) daha yüksek / düşük olacaktır.

31 Aralık 2018	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında %10 değer değişimi halinde		
1- ABD Doları Net Varlık/Yükümlülüğü	1.417.141	(1.417.141)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- Amerikan Doları Net Etki (1+2)	1.417.141	(1.417.141)
Avro'nun TL Karşısında %10 değer değişimi halinde		
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	780.324	(780.324)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	780.324	(780.324)
GBP'nin TL Karşısında %10 değer değişimi halinde		
7- GBP Net Varlık/Yükümlülüğü	119.085	(119.085)
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	119.085	(119.085)
Toplam	2.316.550	(2.316.550)

31 Aralık 2017	Kar/Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında %10 değer değişimi halinde		
1- ABD Doları Net Varlık/Yükümlülüğü	659.618	(659.618)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- Amerikan Doları Net Etki (1+2)	659.618	(659.618)
Avro'nun TL Karşısında %10 değer değişimi halinde		
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	510.409	(510.409)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	510.409	(510.409)
GBP'nin TL Karşısında %10 değer değişimi halinde		
7- GBP Net Varlık/Yükümlülüğü	61.802	(61.802)
8- GBP Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (4+5)	61.802	(61.802)
Toplam	1.231.829	(1.231.829)

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Faiz Oranı Riski Yönetimi ve Faiz Oranı Duyarlılığı

Şirket yönetimi faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle faiz riskini yönetmekte, faiz elde edeceği varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir. 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in faizli varlıkları ve yükümlülükleri değişken faizli olmadığından, faiz pozisyonu tablosu hazırlanmamıştır.

Sermaye Yönetimi

Sermayeyi yönetirken şirketin hedefleri ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için şirketin faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilmektedir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını korumak ve yeniden düzenlemek için yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Ayrıca sermaye yönetiminde faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârlılığını artırmayı hedeflemektedir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam Borç	9.120.916	2.455.293
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 4)	(27.614.560)	(12.204.180)
Net Borç	(18.493.644)	(9.748.887)
Özkaynaklar	48.987.988	35.637.531
Borç Özsermaye Oranı	(0,38)	(0,27)

NOT 34 -FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla Şirket'in NOT 5 ve NOT 6'da açıklananlar haricinde finansal aracı bulunmamaktadır.

NOT 35 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2018

01.01.2019 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 6.018 TL' na yükselmiştir.

31 Aralık 2017

01.01.2018 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 5.002 TL' na yükselmiştir.

NOT 36 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

a- Finansal Tablo Açıklamaları:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 53.219.905 TL'dir (31 Aralık 2017: 44.894.000 TL).

b- Önceki Dönem Finansal Tablolarına Yapılan Sınıflamalar ve Nitelikleri

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmaktadır.

c- Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları Not 2'de yer alan Finansal Araçlar notunda açıklanmaktadır.