

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
 "Tüm Tutarlar, TL olarak gösterilmiştir."

| | | CARİ DÖNEM | ÖNCEKİ DÖNEM |
|--|-------------------------|---|--|
| | Dipnot Referansı | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Haziran 2013 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2012 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 10.429.522 | 11.315.000 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 5.592.999 | 10.029.807 |
| Finansal Yatırımlar(KV) | 5 | - | - |
| Ticari Alacaklar | 9 | 2.816.334 | 231.335 |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (KV) | | - | - |
| -Diğer Ticari Alacaklar (KV) | | 2.816.334 | 231.335 |
| Diğer Alacaklar(KV) | 10 | 5.863 | 3.997 |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (KV) | | - | - |
| -Diğer Alacaklar (KV) | | 5.863 | 3.997 |
| Stoklar | 11 | 1.162.973 | 767.801 |
| Peşin Ödenmiş Giderler(KV) | 12 | 44.417 | 12.625 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 20 | 13.701 | 104.092 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 21 | 793.235 | 165.343 |
| Duran Varlıklar | | 20.966.895 | 16.889.324 |
| Ticari Alacaklar | 9 | - | - |
| -İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (UV) | | - | - |
| -Diğer Ticari Alacaklar (UV) | | - | - |
| Diğer Alacaklar(UV) | 10 | 7.028 | 7.028 |
| -İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (UV) | | - | - |
| -Diğer Alacaklar (UV) | | 7.028 | 7.028 |
| Finansal Yatırımlar(UV) | 5 | 35.809 | 35.809 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 14 | 20.917.344 | 16.792.568 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 13 | - | - |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 15 | 4.934 | 7.034 |
| Şerefiye | | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı (UV) | 29 | - | 46.167 |
| Peşin Ödenmiş Giderler(UV) | 12 | 1.780 | 718 |
| Diğer Duran Varlıklar | 21 | - | - |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 31.396.417 | 28.204.324 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30.06.2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
"Tüm Tutarlar, TL olarak gösterilmiştir."

| | Dipnot Referansı | CARİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Haziran 2013 | ÖNCEKİ DÖNEM Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2012 |
|--|------------------|---|--|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 6.270.329 | 1.703.151 |
| Finansal Borçlar(KV) | 6 | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (KV) | 7 | 12.222 | 312.708 |
| Ticari Borçlar | 9 | 1.625.821 | 883.022 |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (KV) | | - | - |
| - Diğer Ticari Borçlar (KV) | | 1.625.821 | 883.022 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar (KV) | 19 | 225.466 | 51.201 |
| Diğer Borçlar (KV) | 10 | 532.246 | 322.706 |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (KV) | | 290.025 | 201.708 |
| - Diğer Borçlar (KV) | | 242.221 | 120.998 |
| Ertelenmiş Gelirler (KV) | 12 | 3.800.415 | 23.878 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 29 | - | 54.134 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 17 | 74.159 | 55.502 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar(KV) | | 64.159 | 45.502 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar (KV) | | 10.000 | 10.000 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 21 | - | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 233.555 | 229.440 |
| Finansal Borçlar (UV) | 6 | - | - |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (KV) | | - | - |
| Ticari Borçlar (UV) | 9 | - | - |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (UV) | | - | - |
| - Diğer Ticari Borçlar (UV) | | - | - |
| Diğer Borçlar (UV) | 10 | - | - |
| -İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (UV) | | - | - |
| -Diğer Borçlar (UV) | | - | - |
| Ertelenmiş Gelirler (UV) | 12 | - | - |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 17 | 221.272 | 229.440 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (UV) | | 221.272 | 229.440 |
| - Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar | | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü (UV) | 29 | 12.283 | - |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler | 21 | - | - |
| ÖZKAYNAKLAR | | 24.892.533 | 26.271.733 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | 24.892.533 | 26.271.733 |
| Ödenmiş sermaye | 22 | 4.311.720 | 4.311.720 |
| Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları | 22 | 5.630.347 | 5.630.347 |
| Geri Alınmış Paylar (-) | | - | - |
| Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-) | | - | - |
| Paylara İlişkin Primler/İskontolar | 22 | 560.707 | 560.707 |
| Değer Artış Fonları | | - | - |
| Yabancı Para Çevrim Farkları | | - | - |
| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler | 22 | 1.135.923 | 869.773 |
| Diğer Yedekler | 22 | 1.410.611 | 1.410.611 |
| Geçmiş Yıllar Kar/Zararları | 22 | 11.803.384 | 10.351.451 |
| Net Dönem Karı/Zararı | 30 | 39.841 | 3.137.124 |
| Azınlık Payları | | - | - |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 31.396.417 | 28.204.324 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**30.06.2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU**
"Tüm Tutarlar, TL olarak gösterilmiştir."

| | | CARİ DÖNEM | ÖNCEKİ DÖNEM |
|---|-------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | | Bağımsız Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmemiş |
| | Dipnot Referansı | 01 Ocak 2013 - 30 Haziran 2013 | 01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 |
| Hasılat | 23 | 4.121.175 | 2.641.635 |
| Satışların maliyeti (-) | 23 | (4.177.505) | (3.393.950) |
| Brüt Kar/Zarar | | (56.330) | (752.315) |
| Genel yönetim giderleri (-) | 24 | (360.184) | (296.358) |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | 24 | (9.888) | (18.614) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 26 | 311.469 | 214.674 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 26 | (22.373) | (24.029) |
| Faaliyet karı/(zararı) | | (137.306) | (876.642) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 27 | 1.393 | 6.470 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 27 | - | - |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zarar.Paylar | | | |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Kar/Zararı | | (135.913) | (870.172) |
| Finansman Gelirleri | 28 | 666.004 | 381.381 |
| Finansman Giderleri (-) | 28 | (431.800) | (641.207) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zararı | | 98.291 | (1.129.998) |
| Dönem vergi gelir / gideri | | - | - |
| Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri | 29 | (58.450) | 12.122 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri | 29 | (58.450) | 12.122 |
| Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / Zararı | 30 | 39.841 | (1.117.876) |
| DURDURULAN FAALİYETLER | | - | - |
| Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı | | - | - |
| DÖNEM KARI/ZARARI | 30 | 39.841 | (1.117.876) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR | | - | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI) | | 39.841 | (1.117.876) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | | 39.841 | (1.117.876) |
| Dönem Kar Zararının Dağılımı | | | |
| Azınlık Payları | | | |
| Ana Ortaklık Payları | | 39.841 | (1.117.876) |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı | | | |
| Azınlık Payları | | | |
| Ana Ortaklık Payları | | 39.841 | (1.117.876) |
| Hisse başına kazanç | 30 | 0,00009 | (0,0026) |
| Seyreltilmiş hisse başına kazanç | | - | - |
| Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç | | 0,00009 | (0,0026) |
| Sürdürülen faaliyetlerden seyreltilmiş hisse başına kazanç | | | |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
"Tüm Tutarlar, TL olarak gösterilmiştir."

| | Dip. Ref. | Sermaye | Özsermaye Enf.Düz. Farkları | Hisse Sen.İhraç Primleri | Kardan Ayr.Kısıt. Yedekler | Diğer Yedekler | Geçmiş Yıllar Kar/Zarar. | Net Dönem Karı/Zararı | Toplam Özkaynak |
|--|-----------|------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| 01 Ocak 2012 itibariyle bakiye | 22 | 4.311.720 | 5.630.347 | 560.707 | 514.332 | 1.399.283 | 7.592.294 | 4.664.759 | 24.673.442 |
| Sermaye Artışı | | | | | | | | | |
| Özsermaye Enf.Düz. Farkları | | | | | | | | | |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri | | | | | | | | | |
| Değer Artış Fonları | | | | | | | | | |
| Dönem Net Karı/Zararı | | | | | | | | (1.117.876) | (1.117.876) |
| Temettü Dağıtımı | | | | | | | (1.538.833) | | (1.538.833) |
| Yedeklere Aktarım | | | | | 355.441 | 11.328 | (366.769) | | - |
| Geçmiş Yıl.Kar/Zar.Aktarım | | | | | | | 4.664.759 | (4.664.759) | - |
| 30 Haziran 2012 itibariyle bakiye | 22 | 4.311.720 | 5.630.347 | 560.707 | 869.773 | 1.410.611 | 10.351.451 | (1.11.876) | 22.016.733 |
| 01 Ocak 2013 itibariyle bakiye | 22 | 4.311.720 | 5.630.347 | 560.707 | 869.773 | 1.410.611 | 10.351.451 | 3.137.124 | 26.271.733 |
| Sermaye Artışı | | | | | | | | | |
| Özsermaye Enf.Düz. Farkları | | | | | | | | | |
| Hisse Senetleri İhraç Primleri | | | | | | | | | |
| Değer Artış Fonları | | | | | | | | | |
| Dönem Net Karı/Zararı | | | | | | | | 39.841 | 39.841 |
| Temettü Dağıtımı | | | | | | | (1.419.041) | | (1.419.041) |
| Yedeklere Aktarım | | | | | 266.150 | | (266.150) | | - |
| Geçmiş Yıl.Kar/Zar.Aktarım | | | | | | | 3.137.124 | (3.137.124) | - |
| 30 Haziran 2013 itibariyle bakiye | 22 | 4.311.720 | 5.630.347 | 560.707 | 1.135.923 | 1.410.611 | 11.803.384 | 39.841 | 24.892.533 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIM TABLOSU
"Tüm Tutarlar, TL olarak gösterilmiştir."

| | Dipnot Ref. | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|-------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 01 Ocak 2013 -30 Haziran 2013 | 01 Ocak 2012 - 30 Haziran 2012 |
| A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 2.330.917 | 807.712 |
| Dönem Karı/(Zararı) | | 39.841 | -1.117.876 |
| Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 1.052.609 | 863.306 |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 14-15 | 657.370 | 558.026 |
| Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler | 26 | -69.435 | -6.049 |
| Karşılıklarla İlgili Diğer Düzeltmeler | 17-26 | 55.991 | 82.556 |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 28 | -74.769 | -169.352 |
| Reeskont Giderleri/Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler | 26 | -13.113 | -12.460 |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler | | | |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler | 29 | 657.393 | -12.122 |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılm.Kaynakl.Kazanç/Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler | 14-15 | -1.393 | -6470 |
| Kar/Zarar Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | -159.435 | 429177 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | 1.432.852 | 1.843.593 |
| Stoklardaki Artış (-)/Azalış (+) İlgili Düzeltmeler | 11 | -395.172 | -502.960 |
| Ticari Alacaklardaki Artış (-)/Azalışla(+) İlgili Düzeltmeler | 9 | -2.513.385 | -991.147 |
| Faaliyetle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış(-)/Azalışla(+) İlgili Düzeltmeler | 10 | -1.866 | -8725 |
| Ticari Borçlardaki Artış (+)/Azalışla(-) İlgili Düzeltmeler | 9 | 742.799 | 516.886 |
| Faaliyet. İlgili Diğer Borçlardaki Artış(-)/Azalışla ile İlgili Düzeltmeler(+) | 10 | 383.805 | 475.506 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış(+)/Azalışla(-) İlgili Düzeltmeler | 22 | 3.216.671 | 2.354.033 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | 2.525.302 | 1.589.023 |
| Vergi Ödemeleri/İadeler | 29 | -562.686 | -293124 |
| Diğer Nakit Girişleri /Çıkışları | | 368.301 | -488187 |
| B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | -5.048.197 | -221.851 |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları | | | |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık.Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri (+) | 14-15 | 1.093 | 5.220 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-) | 14-15 | -5.120.647 | -395.458 |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları | | 71.357 | 168387 |
| C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | -1.719.528 | -1.618.762 |
| İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araç.Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları | | | |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri(+) | 6-7 | | |
| Borç Ödemelerine ilişkin Nakit Çıkışları(-) | 6-7 | -300.487 | -79.928 |
| Ödenen Temettüer | 22 | -1.419.041 | -1.538.834 |
| Ödenen Faiz | | | |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış(A+B+C) | | -4.436.808 | -1.032.901 |
| D)YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | | |
| Nakit ve Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B+C+D) | | -4.436.808 | -1.032.901 |
| E-DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 10.029.807 | 8.465.739 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | | 5.592.999 | 7.432.838 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1.1. Faaliyet Konusu

Kuştur Kuşadası Turizm Endüstrisi A.Ş. (Şirket) 1966 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) Serbest İşlem Platformu'nda (SİP) işlem görmektedir.

Şirkette, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla çalışan ortalama personel sayısı 136 kişidir. (31.12.2012: 149 kişi)

1.2. Sermaye Yapısı

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

| Adı | 30 Haziran 2013 | | 31 Aralık 2012 | |
|-----------------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Pay Oranı | Pay Tutarı | Pay Oranı | Pay Tutarı |
| Özmetin KAVASOĞLU | 38,67 | 1.667.245,60 | 38,67 | 1.667.245,60 |
| Emine Tünay KAVASOĞLU | 30,18 | 1.301.523,83 | 30,18 | 1.301.523,83 |
| Diğer Ortaklar | 19,91 | 858.702,83 | 19,91 | 858.702,83 |

1.3 Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'e ait finansal tablolar **02 Eylül 2013** tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.Genel Kurul ve belirli düzenleyici kurullar finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Türk Vergi Kanunları ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KMG") tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket finansal tablolarının gerçeği yansıtması ilkesi doğrultusunda bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Ölçüm , Raporlama Para Birimi

Şirketin fonksiyonel ve raporlama para birimleri TL olarak kabul edilmiştir. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar SPK'nın 18 Mart 2005 Tarih ve B.02.1.SPK.017/152-7642 sayılı kararı uyarınca enflasyon düzeltmesi yapılmasını gerektiren şartlar gerçekleşmediği için enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır.

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.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Şirket'in finansal tabloları Şirket'in mali durumu, performansı ve nakit akımlarındaki eğilimleri belirlemek amacıyla önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tabloları ve finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur

Konsolidasyon Esasları

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

31 Aralık 2012 mali tablolarında yapılan sınıflamalar;

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

- "Diğer Dönen Varlıklar" hesap grubunda gösterilen 12.625 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler finansal durum tablosunda "Peşin Ödenmiş Giderler (KV)" başlığı ile ayrı bir hesap olarak sınıflandırılmıştır.
- "Diğer Duran Varlıklar" hesap grubunda gösterilen 718 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler finansal durum tablosunda "Peşin Ödenmiş Giderler (UV)" başlığı ile ayrı bir hesap olarak sınıflandırılmıştır.
- "Diğer Dönen Varlıklar" hesap grubunda gösterilen 104.092 TL tutarındaki peşin ödenmiş vergi ve fonlar finansal durum tablosunda "Peşin Ödenmiş Giderler" başlığı ile ayrı bir hesap olarak sınıflandırılmıştır.
- "Diğer Borçlar" hesap grubunda gösterilen 51.201 TL tutarındaki personele borçlar "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar " başlığı ile ayrı bir hesap olarak sınıflandırılmıştır.
- "Diğer Borçlar" hesap grubunda gösterilen 51.201 TL tutarındaki personele borçlar "Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar " başlığı ile ayrı bir hesap olarak sınıflandırılmıştır.
- "Borç Karşılıkları" hesap grubunda gösterilen 45.502 TL tutarındaki izin karşılıkları " Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa/Uzun Vadeli Karşılıklar" başlığı içinde gösterilmiştir.
- Borç Karşılıklarının ismi Kısa (Uzun) Vadeli Karşılıklar olarak değiştirilmiştir.
- Ayrı bir başlık olarak sunulan "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa/Uzun Vadeli Karşılıklar" "Kısa/Uzun Vadeli Karşılıklar" grubunun alt kalemi olarak sunulmaya başlanmıştır.
- "Diğer Borçlar" grubunda sunulan 23.878 TL tutarındaki alınan avanslar "Ertelenmiş Gelirler" başlığı ile ayrı bir kalem olarak sınıflandırılmıştır.
- "Diğer Faaliyet Gelirleri " ve "Diğer Faaliyet Giderleri" başlıkları "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" olarak değiştirilmiştir.
- "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesap grubunda gösterilen 6.470 TL tutarındaki sabit kıymet satış karı "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" başlığı altında gösterilmiştir.
- "Finansal Gelirler" hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 27.703 TL tutarındaki reeskont geliri "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler " hesap grubunun içinde gösterilmiştir.
- "Finansal Giderler" hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 15.243 TL tutarındaki reeskont gideri "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler " hesap grubunun içinde gösterilmiştir.

Önceki dönem gelir tablosunda yapılan ve yukarıda belirtilen sınıflamaların cari dönem finansal sonuçlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 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.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik); Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

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

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu; Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik); Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir.

TMS 19 standardındaki söz konusu değişikliklerin geçiş ve yürürlük tarihi ile ilgili olarak standardın 172. paragrafında "Bu Standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Erken uygulanması halinde, bu durum dipnotlarda açıklanmalıdır." İfadeleri yer almaktadır. Şirket bu ifadelerle dayanarak, personeli ile ilgili tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zarar hesaplamış, ancak finansal tablolarda göstermemiştir.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik) ; TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik); TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar; TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler; Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları ; TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü; Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Standartın Şirket'in ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri ; Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik) ; Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmeden karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Ara dönem 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.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik) ; Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standartın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

2.2. KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmayacaktır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmayacaktır.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağıli ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisi olmayacaktır.

2.3. TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaları.

Şirket, 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34"Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

2.4. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket muhasebe politikalarını bir önceki finansal yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.6.1. 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 akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit eşdeğerleri, kasadaki nakit varlığı, bankalardaki nakit para, çekler ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları 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.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2.6.2. Finansal Yatırımlar:

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum Standardında ve TMS 39'da (erken uygulayanlar için TFRS 9'da) tanımlanan finansal varlıklardan, yatırım amacıyla tutulanlarla 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.

2.6.3. Türev Araçlar

TMS 32 kapsamında finansal varlık ya da finansal yükümlülük tanımına uyan türev araçların TMS 39 (TFRS 9) hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilerek finansal durum tablosunda ayrıca sunulur.

2.6.4. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar

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

2.6.5. 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. 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 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.

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.

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

Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, Şirket Yönetimi'nce tahsil edilemeyen alacakların tutarı, alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ışığında ve mevcut ekonomik koşullar göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı dönemde zarar kaydedilmektedir. Şirket bu koşullar altında 30.06.2013 tarihi itibarıyla geçmiş dönemler de dahil ayırdığı karşılık tutarı 227.418 TL'dir. (31.12.2012-299.886 TL) (Not:10-11) Şirket mevcut vadeli alacaklarını piyasa koşullarına uygun olarak belirlediği DİBS ve Libor faiz oranlarını dikkate alarak reeskonta tabi tutmuştur.

2.6.6. 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.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2.6.7. Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olmasıyla finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Stokların maliyeti tüm satınalma maliyetlerini, stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan 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.

2.6.8. 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.

2.6.9. 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.

2.6.10. 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.

2.6.11. Diğer Dönen/Duran Varlıklar

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

2.6.12. 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.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlık durdurulan faaliyet bulunmamaktadır.

2.6.13. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar

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

2.6.14. 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 aktifinde yer alan tatil köyü üzerinde sezonluk dükkan kiralanabilmektedir. Ancak elde edilen kira geliri esas faaliyetinden içinde önemsiz addedildiğinden ve sözkonusu kısımların bir bütün halinde olan tatil köyünden ayrıştırlamadığı için yatırım amaçlı gayrimenkullerde sınıflandırılmamıştır.

2.6.15. 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. şekilde sınıflandırılabilir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir.

Bir varlığın amortismanına tabi tutarı yararlı ömrü boyunca sistematik olarak dağıtılmaktadır.

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

Şirket doğrusal amortisman yöntemini kullanmaktadır. Seçilen yöntem gelecekteki ekonomik yararların beklenen tüketim biçiminde bir değişiklik olmadıkça dönemden döneme tutarlı olarak uygulanmaktadır.

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

Amortisman, sabit kıymetlerin maliyet değerleri üzerinden normal amortisman metoduna ve kıst amortisman esasına göre hesaplanmıştır.

Maddi varlıklar ekonomik ömürleri dikkate alınarak aşağıdaki sürelerde itfa edilmektedirler.

| | <u>Faydalı Ömür</u> | <u>Amortisman Oranı</u> |
|------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 5-50 yıl | 2-20 |
| Binalar | 5-50 yıl | 2-20 |
| Makine ve Teçhizat | 4-25 yıl | 4-25 |
| Nakil Vasıtaları | 3-16,6 yıl | 6-33,33 |
| Demirbaşlar | 2-25 yıl | 4-50 |

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.

Varlıkların nitelikleri ve işletmedeki fonksiyonu ile TMS 1'de yer alan diğer kriterler göz önünde bulundurularak önemine binaen ayrıca sunulması gerekenler Finansal Durum Tablosunda ayrı bir kalem olarak gösterilir.

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.

2.6.16. 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.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri temel yöntemle göre borçlanmanın niteliğine ve yöntemine bakılmaksızın oluştukları dönemde gider olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ancak bir özelliikli varlığın satın alınması, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkisi kurulabilen borçlanma maliyetleri varsa alternatif yöntem kullanılmakta ve borçlanma maliyetleri ilgili özelliikli varlığın maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilmektedir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekteki ekonomik yararlarından işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, özelliikli varlığın maliyetine dâhil edilmektedir. Bunun dışındaki borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Özelliikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı; ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlarından elde edilen gelirlerin düşülmesi suretiyle bulunmaktadır.

Şirketin finansman giderlerinin aktifleştirilmesini gerektirecek özelliikli varlık üretimi bulunmadığından, finansman giderleri cari dönemde gelir tablosuna kaydedilmiştir.

2.6.17. 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.

2.6.18. 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 karşılımları 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.

2.6.19. Borçlanmalar

TMS 32'de tanımlanan finansal yükümlülüklerden, borçlanma niteliğine sahip olan, diğer bir ifadeyle ilk muhasebeleştirmeden 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.

2.6.20. 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.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2.6.21. Diğer Finansal Yükümlülükler

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

2.6.22. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar

Konsolidasyona dahil, 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.

2.6.23. 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 itibarıyla 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.

2.6.24. 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.

2.6.25. 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.

2.6.27. Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşviklerini, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda finansal tablolara almaktadır.

Devlet teşvikleri nakden veya devlete karşı olan bir yükümlülüğün azaltılması şeklinde elde edilmiş olsa dahi aynı şekilde finansal tablolarda gösterilmektedir. (Not 21)

Yatırım Teşviki

Yatırım teşvikleri teşvikin alınacağına ve beraberindeki tüm koşullara uyulacağına dair makul güvence sağlanmış ise rayiç değeri üzerinden değerlendirilir. Teşvik bir gider kalemi ile ilişkilendirildiği zaman, telafi etmesi düşünülen giderleri kapsayacak şekilde sonraki dönemlerde sistematik bir şekilde gelir olarak kaydedilir. Eğer teşvik bir varlık kalemi ile ilişkilendirilmiş ise, rayiç değeri sermaye hesabı altında tutulur (ertelenmiş gelir gibi) ve yatırım teşvikinin ilgili olduğu varlığın tahmin edilen ekonomik ömrü üzerinden yıllık eşit taksitlere ayrılarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Şirketin varlıklarıyla ilişkilendirilebilecek nakdi veya aynı teşviki 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 28.09.2011 tarihinde Ekonomi Bakanlığı Teşvik uygulama Genel Müdürlüğü'nden 95227/C no.lu 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 09.12.2012 tarihine kadar uzatılmış olup, yatırım teşvik belgesinin kapanışı için Bakanlığa müracaat edilmiştir. Şirket'in bu teşvik belgesi kapsamında yaptığı yatırım tutarı 2.034.887 TL'dir. %30 oranındaki yatırıma katkı tutarı sağlanana kadar vergi matrahının ilgili mevzuat uyarınca hesaplanan kısmı için indirimli kurumlar vergisinden yararlanılacaktır.

-Ayrıca önceki yıllarda alınan ve kapanan teşvik belgeleri kapsamında yapılan yatırım harcamaları üzerinden hesaplanan ve 31 Aralık 2012 itibarıyla devreden toplam 733.660 TL tutarında yatırım indirimi mevcut olup, bu tutarın tamamı kurumlar vergisi matrahının tesbitinde indirim konusu yapılmıştır. Yararlanılan yatırım indirimi tutarının tevkifata tabi olan 273.403 TL kısmı üzerinden yürürlükteki vergi mevzuatına göre % 19,8 oranında 54.134 TL stopaj hesaplanarak vergi karşılığı tutarına dahil edilmiştir.

Sosyal Güvenlik Primi Desteği

Şirket, 5510 ve 6111 sayılı kanun kapsamında çalışan personel için sigorta primi teşvikinden yararlanmaktadır. Ocak – Haziran 2013 döneminde 47.325 TL sigorta primi teşviğinden yararlanmıştır. (31 Aralık 2012- 102.349 TL)

Söz konusu tutarların bir varlık kalemi ile ilişkisi kurulamadığından finansal tablolarda doğrudan Diğer Gelirler hesabında izlenmiştir.(Not:28)

2.6.28. 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.

2.6.29. Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü

TMS 12 kapsamındaki gelir üzerinden alınan vergilerin takip eden dönemde vergi idaresine ödenmesi beklenen kısmı bu kalemden 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.

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

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Maddi Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin makul değer ile değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkan Yeniden Değerleme Fonu üzerinden ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Dogrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de dogrudan 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.

Şirketin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla mali karı oluşmaması nedeniyle vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır. Bununla birlikte 58.450 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri hesaplanmıştır.(31 Aralık 2012- Şirket 2012 yılı kazancı üzerinden 598.943 TL kurumlar vergisi ve 54.134 TL yatırım indirimi stopajı olmak üzere toplam 653.077 TL vergi karşılığı hesaplanmıştır. Ayrıca 2012 yılı için 4.520 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri hesaplanmıştır.)

2.6.30. 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.

Ödenecek tazminat Şirketin yürürlükte bulunan Türk İş Mevzuatı ve Toplu İş Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanmaktadır.

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- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardında değişikliğe gidilmiş ve yapılan değişiklik kapsamında tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulaması kaldırılmış, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesine karar verilmiştir.

TMS 19 standardındaki söz konusu değişikliklerin geçiş ve yürürlük tarihi ile ilgili olarak standardın 172. paragrafında “Bu Standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Erken uygulanması halinde, bu durum dipnotlarda açıklanmalıdır.” ifadeleri yer almaktadır. Şirket bu ifadelere dayanarak, personeli ile ilgili tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zarar hesaplamış, uygulamayı yıl sonu mali tablolarda yapacağı için finansal tablolarda göstermemiştir.

İzin karşılığı

Şirket personelinin önceki yıllarda kullanmadığı izinler neticesinde oluşmuş bulunan izin ücretleri için karşılık ayrılmaktadır.

Emeklilik planları

Şirket’in emeklilik fayda planları bulunmamaktadır.

2.6.31. 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.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2.6.32. 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.

2.6.33. 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.

2.6.34. 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.

2.6.35. 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.

2.6.37. 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, 30 Haziran 2013 tarihli bilançoda yer alan özkaynaklar içindeki sermaye düzeltme farkları kalemi, sermayenin 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan enflasyon düzeltmelerini yansıtmaktadır.

2.6.38. 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.

2.6.39. 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 kalemle düzeltilmesini sağlamak için kullanılır.

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

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

Bu kalemde, 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.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

Bu kalemde, 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.

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

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımındaki 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.

2.6.44. Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

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

2.6.45. Esas Faaliyetler

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

Hasılat

Hasılat, ortakların sermayeye katkıları dışında, özkaynakta artışla sonuçlanan ve işletmenin dönem içindeki esas faaliyetlerinden elde edilen, ilgili maliyetler ve giderler düşülmeden önceki ekonomik fayda tutarıdır. Satışta yapılan indirim ve iskontolar düşüldükten sonraki tutarlarla gösterilir.

Hasılatın gösterimi, ticari faaliyetler ile finans sektörü faaliyetleri olmak üzere ikili ayrıma gidilerek yapılır.

Satışların Maliyeti

Giderlerin ilgili olduğu gelir hesapları ile doğrudan ilişkilendirilmesi esası uyarınca, hasılatın finansal tablolara alınmasıyla eş zamanlı olarak Kâr veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna yansıtılan, hasılat unsurlarının maliyetlerinin gösterildiği kalemdir. Satışların maliyeti, ticari faaliyetler ve finans sektörü faaliyetleri olmak üzere ayrı ayrı gösterilir.

Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, hazine bonoları ve devlet tahvilleri üzerindeki birikmiş faiz ve primi içermektedir.

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2.6.46. 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.

2.6.47. 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.

2.6.48. Yatırım Faaliyetleri

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.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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.

2.6.49. Finansal Gelirler/Finansal Giderler

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.

2.6.50. Durdurulan Faaliyetler

Şirket'in, durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

2.6.51. 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.

2.6.52. Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

| | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|-----------------|-------------------------------|------------------------------|
| Amerikan Doları | 1,9248 | 1,7826 |
| Avro | 2,5137 | 2,3517 |

2.6.53. 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.

2.7. 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.

2.8. Nakit Akım Tablosu: Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akım tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akımlar esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde raporlanmaktadır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatlarını içermektedir.

2.9. İşletmenin Sürekliliği: Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, 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

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|
| Kasa | 35.799 | 3.722 |
| Alınan Çekler | 5.530 | |
| Banka- Vadesiz mevduatlar | 675.484 | 266.714 |
| Banka- Vadeli mevduatlar | 4.727.188 | 9.756.397 |
| Kredi Kartı Alacakları | 149.796 | 2.974 |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri(-) | (798) | |
| Toplam | 5.592.999 | 10.029.807 |

Şirketin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla dövizli ve TL vadeli mevduat tutarı 4.727.188 TL olup,dövizli mevduatın faiz oranı %2,1 – 2,4 , TL mevduatın faiz oranı ise %6,5 – 7,25 oranları arasındadır.'tir.Tüm vadeli mavduatların vade bitiş tarihi Temmuz/2013 sonudur.

Şirketin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla dövizli ve TL vadeli mevduat tutarı 9.756.397 TL olup,dövizli mevduatın faiz oranı %2,5 , TL mevduatın faiz oranı ise %5'tir.Tüm vadeli mavduatların vade bitiş tarihi Ocak/2013 sonudur.

Şirketin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 –Yoktur.)

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

a. Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımı yoktur. (31 Aralık 2012 - Yoktur.)

b.Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| -Bağlı Menkul Kıymetler | | |
| -Maliyet Değeri İle Yansıtılan | 35.809 | 35.809 |

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in %0,375 oranında iştirak ettiği Komer Kuşadası Kongre Merkezi Turizm Seyahat İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin yasal mevzuata göre düzenlenen önceki dönem finansal tablosundaki değerlere göre sermayesi 80.000.000 TL, özkaynak toplamı 49.303.978 TL'dir. Komer Anonim Şirketi'ne olan iştirak, sözkonusu şirketin aktif bir piyasasının olmaması, gerçeğe uygun değerinin güvenilir olarak ölçülememesi, iştirak oranının düşük olması(binde 3,75) ve önemli etki olmaması nedeniyle maliyet değeri ile kaydedilmiştir.

(31 Aralık 2012- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in %0,375 oranında iştirak ettiği Komer Kuşadası Kongre Merkezi Turizm Seyahat İnşaat Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin yasal mevzuata göre düzenlenen önceki dönem finansal tablosundaki değerlere göre aktif toplamı 161.467.968 TL, sermayesi 80.000.000 TL, özkaynak toplamı 49.674.498 TL'dir. Komer Anonim Şirketi'ne olan iştirak, sözkonusu şirketin aktif bir piyasasının olmaması, gerçeğe uygun değerinin güvenilir olarak ölçülememesi, iştirak oranının düşük olması(binde 3,75) ve önemli etki olmaması nedeniyle maliyet değeri ile kaydedilmiştir.)

NOT 6- FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 - Yoktur.)

NOT 7 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|
| Şirket Kredi Kartı Borçları | 12.341 | 318.104 |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri(-) | (119) | (5.396) |
| Toplam | 12.222 | 312.708 |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflarla Dönem İçinde Gerçekleştirilen İşlemler

Şirket ilişkili tarafı olarak yönetim kurulu üyeleri ve şirket personeli bulunmaktadır.

A-Alacak Ve Borçlar

Şirketin 30 Haziran 2013 itibarıyla ilişkili tarafları ile alacak ilişkisi bulunmamaktadır.(31 Aralık 2012- Yoktur.)

| <u>Borçlar (30 Haziran 2013)</u> | Ortaklığın/Tarafın | Ticari | Diğer | Diğer |
|---|--------------------|---------|---------|---------------|
| Adı-Soyadı/Ünvanı | Niteliği | Borçlar | Borçlar | Kısa Vd. Yük. |
| Ortaklara Borçlar | Ortak | - | 290.025 | - |

| <u>Borçlar (31 Aralık 2012)</u> | Ortaklığın/Tarafın | Ticari | Diğer | Diğer |
|--|--------------------|---------|---------|---------------|
| Adı-Soyadı/Ünvanı | Niteliği | Borçlar | Borçlar | Kısa Vd. Yük. |
| Ortaklara Borçlar | Ortak | - | 201.708 | - |

B- Mal ve Hizmet Alımı / Satımı

Şirketin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ilişkili tarafları ile mal ve hizmet alım/satımı bulunmamaktadır.
(31 Aralık 2012- Yoktur.)

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

İlişkili kuruluşlardan olan ipotek ve teminata bağlanmış alacaklar ve borçlar yoktur. (31 Aralık 2012-Yoktur.)

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

| | 30 Haziran 2013 | 30 Haziran 2012 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeler | 199.592 | 176.050 |
| Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcısı | 135.318 | 115.687 |
| Toplam | 334.910 | 291.737 |

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

İlişkili kuruluşlardan olan ipotek ve teminata bağlanmış alacaklar ve borçlar yoktur. (31 Aralık 2012 - Yoktur.)

F- İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar Nedeniyle Ayrılan Şüpheli Alacak Karşılık Tutarları

İlişkili kuruluşlardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak karşılık tutarı yoktur. (31 Aralık 2012 - Yoktur.)

NOT 9 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

A-Ticari Alacaklar

a-Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-----------------|----------------|
| Ticari Alacaklar | 2.301.649 | 113.936 |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri(-) | (852) | (116) |
| İlişkili Şirketlerden Ticari Alacaklar | - | - |
| İlişkili Taraf Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri | - | - |
| Alacak Senetleri | 517.013 | 118.872 |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri(-) | (1.476) | (1.357) |
| Şüpheli Ticari Alacaklar | 227.418 | 299.886 |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı(-) | (227.418) | (299.886) |
| Toplam | 2.816.334 | 231.335 |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

| <u>Vadeden Sonra geçen Süre</u> | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|---------------------------------|------------------------|-----------------------|
| 1-5 yıl arası | 227.418 | 299.886 |
| 5 yıldan fazla | - | - |
| | <u>227.418</u> | <u>299.886</u> |

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

| | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|---------------------|------------------------|-----------------------|
| Açılış Bakiyesi | 299.886 | 234.000 |
| Düzeltilme (Virman) | - | - |
| Dönem Gideri | | 82.684 |
| Dönem İçi Tahsilat | (69.435) | (16.798) |
| Vazgeçilen Alacak | - | - |
| Kur Farkı | (3.033) | - |
| Kapanış Bakiyesi | <u>227.418</u> | <u>299.886</u> |

Şirket mevcut vadeli alacaklarını piyasa koşullarına uygun olarak belirlediği DİBS ve Libor faiz oranlarını dikkate alarak reeskonta tabi tutmuştur. İlgili vadelere göre TL için % 5,77-6,01 nispetleri arası DİBS , USD için % 0,19465-0,23556, Avro için % 0,07097-0,25929 ve GBP için % 0,49313-0,59988 nispetleri arası Libor faiz oranları uygulanmıştır.

(31 Aralık 2012- TL için % 5,79-6,10 nispetleri arası DİBS , USD için % 0,20870-0,25350, Avro için % 0,05214-0,15643 ve GBP için % 0,49313-0,5150 nispetleri arası Libor)

30 Haziran 2013 tarihi itibari ile vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların toplam tutarı 9.240 TL'dir. (Not:38) Rapor tarihi itibariyle tahsil edilen tutar bulunmamaktadır.

(31 Aralık 2012 tarihi itibari ile vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların toplam tutarı 6.550 TL'dir. (Not:38) Rapor tarihi itibari ile 54 TL tahsil edilmiştir.)

Ticari alacaklar karşılığında alınan teminat mektubu, ipotek mevcut değildir. (31 Aralık 2012-Yoktur)

b- Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Şirket'in uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 - Yoktur.)

B. Ticari Borçlar

a- Kısa Vadeli Ticari Borçlar

| | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|---|------------------------|-----------------------|
| Ticari Borçlar | 837.747 | 403.866 |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri (-) | (6.969) | (3.502) |
| İlişkili Şirketlere Borçlar | - | - |
| İlişkili Taraf Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri(-) | - | - |
| Borç Senetleri | 798.435 | 484.774 |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri (-) | (3.392) | (2.116) |
| Toplam | <u>1.625.821</u> | <u>883.022</u> |

Şirket mevcut vadeli borçları piyasa koşullarına uygun olarak belirlediği DİBS ve Libor faiz oranlarını dikkate alarak reeskonta tabi tutmuştur. İlgili vadelere göre TL için % 5,77-6,19 nispetleri arası DİBS faiz oranları uygulanmıştır. (31 Aralık 2012- TL için % 5,79-6,12 nispetleri arası DİBS)

Ticari borçlar karşılığında verilen teminat mektubu, ipotek mevcut değildir. (31 Aralık 2012-Yoktur)

b- Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Şirket'in uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 - Yoktur.)

NOT 10 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a-Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

| | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 3.179 | 884 |
| Diğer Çeşitli Alacaklar | 2.684 | 3.113 |
| Toplam | <u>5.863</u> | <u>3.997</u> |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

b-Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

| | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 7.028 | 7.028 |

c-Diğer Borçlar

-İlişkili Tarafra Diğer Borçlar

| | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|-------------------|------------------------|-----------------------|
| Ortaklara Borçlar | 290.025 | 201.708 |

-Diğer Borçlar

| | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| Ödenecek Vergi, Harç Ve Diğer Kesintiler | 54.437 | 91.932 |
| Ödenecek SGK Primleri | 186.840 | 27.952 |
| Diğer Çeşitli Borçlar | 944 | 1.114 |
| Toplam | 242.221 | 120.998 |

NOT 11 – STOKLAR

| | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| İlk Madde ve Malzeme | 1.162.973 | 767.801 |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | - | - |
| Toplam | 1.162.973 | 767.801 |

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a)Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)

| | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 44.417 | 12.625 |

b) Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)

| | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Gelecek Yıllara Ait Giderler | 1.780 | 718 |

c)Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)

| | <u>30 Haziran 2013</u> | <u>31 Aralık 2012</u> |
|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Alınan Sipariş Avansları | 3.815.714 | 23.878 |
| Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri (-) | (15.299) | - |
| Toplam | 3.800.415 | 23.878 |

NOT 13 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 - Yoktur.)

Şirketin aktifinde yer alan tatil köyü üzerinde sezonluk dükkan kiralanabilmektedir. Ancak elde edilen kira geliri esas faaliyetinden içinde önemsiz addedildiğinden ve sözkonusu kısımların bir bütün halinde olan tatil köyünden ayrıştırılmadığı için yatırım amaçlı gayrimenkullerde sınıflandırılmamıştır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 14 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak 2013 – 30 Haziran 2013

| Maliyet Değeri | 31 Aralık 2012 Değeri | Alımlar | Transfer/Net | Satışlar | 30 Haziran 2013 Değeri |
|-------------------------------|--------------------------|------------------|--------------|-----------------|---------------------------|
| Arsalar | 1.399.928 | | - | - | 1.399.928 |
| Yer altı ve Yerüstü Düzenleri | 2.556.814 | 16.692 | 3.710.873 | - | 6.284.379 |
| Binalar | 17.969.330 | 56.822 | 1.280.677 | - | 19.306.829 |
| Tesis Makine ve Cihazlar | 4.520.969 | 2.313 | - | - | 4.523.282 |
| Taşıtlar | 112.867 | - | - | - | 112.867 |
| Demirbaşlar | 7.748.177 | 238.842 | - | (18.350) | 7.968.669 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 526.173 | 4.465.377 | (4.991.550) | - | - |
| Toplam | 34.834.258 | 4.780.046 | - | (18.350) | 39.595.954 |

| Birikmiş Amortisman Değeri | 31 Aralık 2012 Değeri | Dönem Gideri | Transfer/Net | Satışlar | 30 Haziran 2013 Değeri |
|-------------------------------|--------------------------|----------------|--------------|-----------------|---------------------------|
| Arsalar | - | - | - | - | - |
| Yer altı ve Yerüstü Düzenleri | 1.900.356 | 115.729 | - | - | 2.016.085 |
| Binalar | 5.951.705 | 192.692 | - | - | 6.144.397 |
| Tesis Makine ve Cihazlar | 4.106.832 | 38.774 | - | - | 4.145.606 |
| Taşıtlar | 54.110 | 12.227 | - | - | 66.337 |
| Demirbaşlar | 6.028.687 | 295.848 | - | (18.350) | 6.306.186 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | - | - | - | - | - |
| Toplam | 18.041.690 | 655.270 | - | (18.350) | 18.678.610 |
| Net Defter Değeri | 16.792.568 | | | | 20.917.344 |

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 655.270 TL amortisman giderinin tamamı hizmet üretim maliyetine aittir.

Maddi duran varlıkların tümü geçmiş yıllar da dahil olmak üzere UMS 16 kapsamında ekonomik ömürleri dikkate alınarak ve kıst esasa göre itfa edilmektedir.

Varlıklar Üzerinde Rehin ve İpotekler

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla maddi varlıkları üzerindeki ipotek tutarı 4.000.000 Euro'dur.

1 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012

| Maliyet Değeri | 31 Aralık 2011 Değeri | Alımlar | Transfer/Net | Satışlar | 31 Aralık 2012 Değeri |
|-------------------------------|--------------------------|------------------|--------------|-----------------|--------------------------|
| Arsalar | 1.399.928 | 0 | - | - | 1.399.928 |
| Yer altı ve Yerüstü Düzenleri | 2.502.848 | 53.966 | - | - | 2.556.814 |
| Binalar | 17.940.465 | 28.865 | - | - | 17.969.330 |
| Tesis Makine ve Cihazlar | 4.436.962 | 84.007 | - | - | 4.520.969 |
| Taşıtlar | 63.700 | 49.167 | - | - | 112.867 |
| Demirbaşlar | 7.191.845 | 621.658 | - | (65.326) | 7.748.177 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | - | 526.173 | - | - | 526.173 |
| Toplam | 33.535.748 | 1.363.836 | - | (65.326) | 34.834.258 |

| Birikmiş Amortisman Değeri | 31 Aralık 2011 Değeri | Dönem Gideri | Transfer/Net | Satışlar | 31 Aralık 2012 Değeri |
|-------------------------------|--------------------------|------------------|--------------|-----------------|--------------------------|
| Arsalar | - | - | - | - | - |
| Yer altı ve Yerüstü Düzenleri | 1.785.382 | 114.974 | - | - | 1.900.356 |
| Binalar | 5.581.155 | 370.550 | - | - | 5.951.705 |
| Tesis Makine ve Cihazlar | 4.017.669 | 89.163 | - | - | 4.106.832 |
| Taşıtlar | 34.389 | 19.721 | - | - | 54.110 |
| Demirbaşlar | 5.545.095 | 548.918 | - | (65.326) | 6.028.687 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | - | - | - | - | - |
| Toplam | 16.963.690 | 1.143.326 | - | (65.326) | 18.041.690 |
| Net Defter Değeri | 16.572.058 | | | | 16.792.568 |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 1.143.326 TL amortisman giderinin tamamı hizmet üretim maliyetine aittir.

Varlıklar Üzerinde Rehin ve İpotekler

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi varlıkları üzerindeki ipotek tutarı 4.000.000 Euro'dur.

NOT 15 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak 2013 – 30 Haziran 2013

| Maliyet Değeri | 31 Aralık 2012 Değeri | Alımlar | Transfer/Net | Satışlar | 30 Haziran 2013 Değeri |
|----------------------------|--------------------------|--------------|--------------|----------|---------------------------|
| Haklar | 35.440 | - | - | - | 35.440 |
| Birikmiş Amortisman Değeri | 31 Aralık 2012 Değeri | Dönem Gideri | Transfer/Net | Satışlar | 30 Haziran 2013 Değeri |
| Haklar | 28.406 | 2.100 | - | - | 30.506 |
| Net Defter Değeri | 7.034 | | | | 4.934 |

1 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012

| Maliyet Değeri | 31 Aralık 2011 Değeri | Alımlar | Transfer/Net | Satışlar | 31 Aralık 2012 Değeri |
|----------------------------|--------------------------|--------------|--------------|----------|--------------------------|
| Haklar | 30.655 | 4.785 | - | - | 35.440 |
| Birikmiş Amortisman Değeri | 31 Aralık 2011 Değeri | Dönem Gideri | Transfer/Net | Satışlar | 31 Aralık 2012 Değeri |
| Haklar | 24.685 | 3.721 | - | - | 28.406 |
| Net Defter Değeri | 5.970 | | | | 7.034 |

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ayrılan 2.100 TL ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ayrılan 3.721 TL amortisman giderinin tamamı hizmet üretim maliyetine aittir.

Maddi olmayan duran varlıkların tümü geçmiş yıllar da dahil olmak üzere ekonomik ömürleri dikkate alınarak ve kıst esasa göre itfa edilmektedir.

Varlıklar Üzerinde Rehin ve İpotekler

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

NOT 16 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirketin varlıklarıyla ilişkilendirilebilecek nakdi veya aynı teşviki 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 28.09.2011 tarihinde Ekonomi Bakanlığı Teşvik uygulama Genel Müdürlüğü'nden 95227/C no.lu 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 09.12.2012 tarihine kadar uzatılmış olup, yatırım teşvik belgesinin kapanışı için çalışmalar devam etmekte olup Bakanlığa müracaat edilmiştir. Şirket'in bu teşvik belgesi kapsamında yaptığı yatırım tutarı 2.034.887 TL'dir. %30 oranındaki yatırıma katkı tutarı sağlanana kadar vergi matrahının ilgili mevzuat uyarınca hesaplanan kısmı için indirimli kurumlar vergisinden yararlanılacaktır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Sosyal Güvenlik Primi Desteği

Şirket, 5510 ve 6111 sayılı kanun kapsamında çalışan personel için sigorta primi teşvikinden yararlanmaktadır. Ocak – Haziran 2013 döneminde 47.325 TL sigorta primi teşviğinden yararlanmıştır. (31 Aralık 2012- 102.349 TL)

Söz konusu tutarların bir varlık kalemi ile ilişkisi kurulamadığından finansal tablolarda doğrudan Diğer Gelirler hesabında izlenmiştir.(Not:23)

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

A-Karşılıklar

Kısa Vadeli Karşılıklar

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------------------------|-----------------|----------------|
| Personel İzin Karşılıkları | 64.159 | 45.502 |
| Toplam | 64.159 | 45.502 |

Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı

İzin ücretleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir.

| | |
|------------------------|---------|
| 1 Ocak 2013 | 45.502 |
| Yıl içinde ödenen (-) | (8.281) |
| Yıl içindeki artış (+) | 26.938 |
| 30 Haziran 2013 | 64.159 |

b- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-------------------|-----------------|----------------|
| Dava Karşılıkları | 10.000 | 10.000 |
| Toplam | 10.000 | 10.000 |

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. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ekli finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık % 5 enflasyon (31 Aralık 2012-% 6) ve %8 (31 Aralık 2012-%9) iskonto oranı tahmin edilerek belirlenen yıllık %2,86 (31 Aralık 2012-%2,83) reel iskonto oranı kullanılarak hesaplanmıştır. Şirketin kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için 1 Temmuz 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.254 TL (31.12.2012- 3.129 TL) üzerinden hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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:

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 221.272 | 229.440 |
| Toplam | 221.272 | 229.440 |

Kıdem Tazminatı Hareketleri

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| -Dönem başı kıdem tazminatları | 229.440 | 144.996 |
| -Fiili ödemeler | (50.986) | (28.382) |
| -Yıl içindeki Artış | 42.818 | 112.826 |
| -Dönem sonu kıdem tazminatları | 221.272 | 229.440 |

b) - Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar

Şirket’in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla diğer uzun vadeli karşılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 - Yoktur.)

B. Alınan ve Verilen Teminatlar:

a-Şirket Tarafından Alınan Teminat-Rehin-İpotekler

Şirket tarafından alınan teminat-rehin-ipotekler yoktur. (31 Aralık 2012 - Yoktur.)

b- Şirket Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler

| | 30 Haziran 2013 | | | 31 Aralık 2012 | | |
|--|-----------------|----|---------------------|----------------|---------|---------------------|
| | EURO | TL | Toplam TL Karşılığı | EURO | TL | Toplam TL Karşılığı |
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş | | | | | | |
| Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | 4.000.000 | - | 10.054.800 | 4.000.000 | 140.000 | 9.546.800 |
| -Verilen Teminat Mektupları | - | - | - | - | 140.000 | 140.000 |
| -T.Elektrik Dağıtım A.Ş. | - | - | - | - | 140.000 | 140.000 |
| -İpotek | 4.000.00 | - | 10.054.800 | 4.000.000 | - | 9.406.800 |
| -Garanti Bankası A.Ş. | 4.000.00 | - | 10.054.800 | 4.000.000 | - | 9.406.800 |
| B. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | - | - | - | - | - | - |
| Toplam | 4.000.000 | - | 10.054.800 | 4.000.000 | 140.000 | 9.546.800 |

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

NOT 18 – TAAHHÜTLER

Forward ve Opsiyon Sözleşmeleri

Şirket’in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kur riskine karşı finansal kuruluşlar ile yapmış olduğu forward ve opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır.

Operasyonel Kiralama

Şirket, finansal kiralama kapsamında bir işlem yapmamıştır. Buna karşın faaliyet dönemindeki kiralama işlemleri aşağıdaki tabloda verilmiştir. Şirketin operasyonel kira sözleşmeleri her yıl yenilenmekte olup bu kapsamda ödenecek kira tutarları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak – 30 Haziran 2013 | 1 Ocak – 31 Aralık 2012 |
|-----------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Su Kuyusu Kira Gideri | - | 687 |
| Lojman Kira Gideri | 3.850 | 6.930 |
| Toplam | 3.850 | 7.617 |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlar

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-------------------|-----------------|----------------|
| Personele Borçlar | 225.466 | 51.201 |
| Toplam | 225.466 | 51.201 |

NOT 20- CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar | 13.701 | 104.092 |
| Toplam | 13.701 | 104.092 |

NOT 21- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

A- Diğer Varlıklar

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| a-Diğer Dönen Varlıklar | | |
| Verilen sipariş avansları | 21.463 | 73.721 |
| Devreden KDV | 769.447 | 69.724 |
| İş avansları | 2.325 | 7.898 |
| Personel avansları | - | 14.000 |
| Toplam | 793.235 | 165.343 |

b- Diğer Duran Varlıklar

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla diğer duran varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 - Yoktur.)

B- Diğer Yükümlülükler

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüğü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2012 - Yoktur.)

NOT 22 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a- Ödenmiş Sermaye

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla şirketin sermayesi 4.321.720 TL'dir. (31 Aralık 2012- 4.311.720 TL) Şirket ortaklarının 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

| Adı | 30 Haziran 2013 | | 31 Aralık 2012 | |
|-----------------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Pay Oranı % | Pay Tutarı | Pay Oranı % | Pay Tutarı |
| Özmetin KAVASOĞLU | 38,67 | 1.667.245,60 | 38,67 | 1.667.245,60 |
| Emine Tünay KAVASOĞLU | 30,18 | 1.301.523,83 | 30,18 | 1.301.523,83 |
| Hürrem Arzu ÇAVUŞ | 5,62 | 242.124,05 | 5,62 | 242.124,05 |
| Ebru GÜRSOY | 5,62 | 242.123,69 | 5,62 | 242.123,69 |
| Diğer Ortaklar | 19,91 | 858.702,83 | 19,91 | 858.702,83 |
| Ödenmiş Sermaye | 100 | 4.311.720,00 | 100 | 4.311.720,00 |

Şirket'in hisseleri Serbest İşlem Platformu kapsamında işlem görmektedir.

Sermayenin tamamı nama yazılı olup, her biri 1 kuruş nominal değerinde 431.172.000 adet paya bölünmüştür.

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

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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 Aralık 2012- 5.630.347 TL)

c- Hisse senetleri İhraç Primleri

Şirket hisse senedi ihraç primi 560.707 TL'dir. (31.12.2012 – 560.707 TL)

d- 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.

Yasal Yedekler

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------------|------------------------|-----------------------|
| Yasal yedekler | 1.135.923 | 869.773 |

e) Diğer Yedekler

Şirket her yıl ilgili dönemde kullanılan yatırım indirimi üzerinden hesaplanan stopaj oranı ile kurumlar vergisi oranı arasındaki fark için yatırım indirimi yedeği ayırmaktadır.30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bu kapsamda hesaplanarak özel yedeklere alınan tutar bulunmamaktadır.

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Yatırım İndirimi Özel Yedeği | 663.891 | 663.891 |
| Özel Fonlar | 746.720 | 746.720 |
| | 1.410.611 | 1.410.611 |

f- 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.
- 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.

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Olağanüstü Yedekler(Yasal Kayıtlara Göre) | 10.351.451 | 7.592.294 |
| İhraç primi ve Kardan Ayrılan Yed. End. farkı | 722.694 | 722.694 |
| Birikmiş Kar/Zarar | 729.239 | 2.036.463 |
| | 11.803.384 | 10.351.451 |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Kar Payı Dağıtımı (2012 yılı karının dağıtımına ilişkin uygulama)

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 sonar kalan dağıtılabilir karın %20 sinden az olamaz. Tebliğ uyarınca hisse senetleri borsada işlem görmeyen ortaklıklarein birinci temettüyü nakden dağıtılmaları 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 dağıtılabilirler.

Şirket'in 2012 yılı mali dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 25 Mart 2013 günü yapılmış ve 1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ilişkin olarak 1.419.041 TL temettü dağıtımına karar verilmiştir.

NOT 23 – HASILAT

a- Satış Gelirleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Yurt İçi Satışlar | 4.074.990 | 2.594.460 |
| Diğer Gelirler | 47.325 | 53.609 |
| Satış İadeleri | (1.140) | (6.434) |
| Net Satışlar | 4.121.175 | 2.641.635 |

b-Satışların Maliyeti (-)

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| -Personel Ücretleri | 1.529.807 | 1.272.433 |
| -Kıdem Tazminatı Karşılığı | 42.817 | 28.904 |
| -İzin Karşılığı | 18.657 | 22.735 |
| -İşletme ve Sarf Malzemeleri | 1.441.520 | 1.032.418 |
| -Amortisman ve İtfa | 657.370 | 558.026 |
| -Bakım Onarım Giderleri | 78.530 | 129.528 |
| -Elektrik ve Yakıt Giderleri | 218.697 | 178.781 |
| -Diğer Giderler | 190.107 | 171.125 |
| Satılan Hizmet Maliyeti | 4.177.505 | 3.393.950 |

Şirket faaliyeti gereği sezonluk iş yapmaktadır. Genel olarak 01 Ocak-15 Nisan dönemine tekabül eden 3,5 aylık dönemde tatil köyü çalışmamaktadır. Bu çerçevede yapılan hesaplamada 4.17.505 TL tutarındaki toplam hizmet maliyetinden çalışmayan döneme isabet eden tutar 1.079.758 TL olup, detayı aşağıdaki gibidir (30 Haziran 2012- Toplam hizmet maliyeti 3.393.950 TL; Çalışılmayan dönem gideri 880.799 TL'dir) :

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| -Personel Ücretleri | 390.132 | 311.424 |
| -Kıdem Tazminatı Karşılığı | - | 16.861 |
| -İzin Karşılığı | 10.883 | 13.262 |
| -İşletme ve Sarf Malzemeleri | 161.687 | 60.686 |
| -Amortisman ve İtfa Gideri | 383.466 | 325.515 |
| -Bakım Onarım Giderleri | 27.839 | 72.651 |
| -Elektrik ve Yakıt Giderleri | 33.288 | 24.562 |
| -Diğer Giderler | 72.463 | 55.838 |
| Toplam | 1.079.758 | 880.799 |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 24 - GENEL YÖNETİM, GİDERLERİ PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

a-Genel Yönetim Giderleri (-)

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Yönetim ve Denetim Kurulu Giderleri | 199.592 | 176.050 |
| Vergi,Resim ve Harçlar | 67.904 | 41.634 |
| Müşavirlik Giderleri | 47.636 | 37.681 |
| Bağış ve Yardımlar | 2.938 | 3.038 |
| Temsil Ağırlama Giderleri | 11.080 | 7.374 |
| Genel Kurul Giderleri | 14.229 | 11.264 |
| Noter Masrafları | 3.766 | 2.911 |
| Posta Giderleri | 1.675 | 2.666 |
| Diğer Giderler | 11.364 | 13.740 |
| Toplam | 360.184 | 296.358 |

b-Pazarlama Satış Ve Dağıtım Giderleri (-)

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Reklam Giderleri | 2.875 | 6.908 |
| Acenta,Gazete ve Broşür Giderleri | 6.003 | 11.001 |
| Acenta Komisyon Giderleri | 1.010 | 705 |
| Toplam | 9.888 | 18.614 |

NOT 25 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a-Amortisman ve İtfa Giderleri (-)

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Hizmet Maliyeti | 657.370 | 558.026 |

b-Personel Giderleri (-)

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Hizmet Maliyeti | 1.591.281 | 1.324.072 |
| -Maaşlar ve Ücretler | 1.529.807 | 1.272.433 |
| -Çalışanlara Sağ.Faydalar | 61.474 | 51.639 |

NOT 26 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a- Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Konusu Kalmayan Karşılıklar | 69.435 | 6.049 |
| - Şüpheli Alacak Karşılığı | 69.435 | 6.049 |
| Reeskont Faiz Geliri | 27.253 | 27.703 |
| Diğer Olağan Gelir ve Karlar | 186.923 | 176.892 |
| - Kira Gelirleri | 156.060 | 143.149 |
| - Hizmet Gelirleri | 30.863 | 33.210 |
| -Diğer | - | 533 |
| Diğer Olağanüstü Gelir ve Karlar | 27.858 | 4.030 |
| -Fiyat Farkı Geliri | 14.065 | 3.342 |
| -Diğer | 13.793 | 688 |
| Toplam | 311.469 | 214.674 |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

b- Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| -Reeskont Faiz Gideri | 14.140 | 15.243 |
| -Önceki Dönem Giderleri | 8.233 | 8.786 |
| Toplam | 22.373 | 24.029 |

NOT 27- YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

a)Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Sabit Kıymet Satış Karı | 1.393 | 6.470 |

b)Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Şirketin 30 Haziran 2013 tarihi itibariye yatırım faaliyetleri ile ilgili gideri bulunmamaktadır.(30 Haziran 2012-Yoktur.)

NOT 28- FİNANSMAN GİDERLERİ VE GELİRLERİ

a) Finansman Giderleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kambiyo zararları | 428.745 | 637.874 |
| Diğer Borçlanma Giderleri | 3.055 | 3.333 |
| Toplam | 431.800 | 641.207 |

b) Finansman Gelirleri

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Faiz Gelirleri | 77.824 | 172.684 |
| Kambiyo Karları | 588.180 | 208.697 |
| Toplam | 666.004 | 381.381 |

NOT 29 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK'nın XI/29 sayılı tebliğe 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 XI/29 sayılı tebliğe 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 % 20 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.

Şirketin 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle mali karı oluşmaması nedeniyle vergi yükümlülüğü bulunmamaktadır.

(31 Aralık 2012- 2012 yılı kazancı üzerinden 598.943 TL kurumlar vergisi ve 54.134 TL yatırım indirimi stopaj kesintisi hesaplanmıştır. İlgili tutarlar için toplam 653.077 TL vergi karşılığı ayırmıştır.)

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülüğü

-Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergiye konu olan geçici farkları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| ERTELENMİŞ VERGİ | 30 Haziran 2013 | | 31 Aralık 2012 | |
|---------------------------------------|-----------------|--------------------------|----------------|--------------------------|
| | Geçici Farklar | Ert.Vergi Varlık ve Yük. | Geçici Farklar | Ert.Vergi Varlık ve Yük. |
| a- Kıdem Tazminatı Karşılığı | 221.272 | 44.254 | 229.440 | 45.888 |
| b- İzin Karşılıkları | 64.159 | 12.832 | 45.502 | 9.100 |
| b- Gider Tahakkuk ve Karşılıkları | 10.000 | 2.000 | 10.000 | 2.000 |
| c- Alacak Reeskontları | 3.126 | 625 | 1.474 | 295 |
| ç-Şüpheli Alacak Karşılıkları | - | - | - | - |
| d-Duran Varlıklar | - | - | - | - |
| e- Diğer | 444 | 89 | 712 | 143 |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 299.001 | 59.800 | 287.128 | 57.426 |
| a-Duran varlıklar | 334.638 | 66.928 | 45.280 | 9.056 |
| b-Borç Reeskontları | 25.779 | 5.156 | 11.015 | 2.203 |
| c-Finansal Yatırımlar Değerlemesi | - | - | - | - |
| d- Diğer | - | - | - | - |
| Ertelenen Vergi Yükümlülükleri | 360.417 | 72.083 | 56.295 | 11.259 |
| Net Ertelenen Vergi Varlığı | (61.417) | (12.283) | 230.833 | 46.167 |

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

| | 01.01.2013 | 01.01.2012 |
|---|--------------------|-------------------|
| | -30.06.2013 | 31.12.2012 |
| Dönem Başı Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) | 46.167 | 50.687 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) | (58.450) | -4.520 |
| Dönem Sonu Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) | (12.283) | 46.167 |

C. Vergi Karşılığının Mutabakatı

Vergi öncesi karar yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosunda görünen kurumlar vergisi arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

| Vergi karşılığının mutabakatı: | 1 Ocak-30 Haziran 2013 | 1 Ocak-30 Haziran 2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar/Zarar | 98.291 | (1.129.998) |
| Kurumlar Vergisi Oranı | %20 | %20 |
| Hesaplanan Vergi | (19.658) | 226.000 |
| Vergi Etkisi | | |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | (40.755) | (215.229) |
| Vergiye tabi olmayan gelirler | 1.963 | 1.351 |
| Vergiye tabi olmayan yatırım indirimi | - | - |
| Diğer | | |
| Gelir tablosundaki vergi gelir/gideri | (58.450) | 12.122 |

NOT 30 - PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle şirket hisse adedi ve birim hisse başına kar/ zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| Net Dönem Karı/Zararı | 39.841 | 3.137.124 |
| Hisse payı adedi | 431.172.000 | 431.172.000 |
| Hisse başına düşen kar/zarar | 0,00009 | 0,0073 |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 31 - 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 yönetiminin 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.

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Türev Araçlar | Nakit ve Nakit Benzerleri |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|---------------|---------------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | |
| 30 Haziran 2013 | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | - | 2.816.334 | - | 5.863 | 5.551.670 | - | 41.329 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 2.807.094 | - | 5.863 | 5.551.670 | - | 41.329 |
| 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 | - | 9.240 | - | - | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | | 227.418 | | | | | |
| - Değer düşüklüğü | | (227.418) | | | | | |
| - 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 | | | | | | | |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

| | Alacaklar | |
|---|------------------|-----------------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar |
| 30 Haziran 2013 | | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | - | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | 9.240 | - |
| Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş | - | - |
| Toplam | 9.240 | |
| Teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - |

| | Alacaklar | | | | Bankalardaki Mevduat | Türev Araçlar | Nakit ve Nakit Benzerleri |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|----------------------|---------------|---------------------------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | |
| | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | |
| 31 Aralık 2012 | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) | - | 231.335 | - | 3.997 | 10.026.085 | - | 3.722 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | - | 224.785 | - | 3.997 | 10.026.085 | - | 3.722 |
| 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 | - | 6.550 | - | - | - | - | - |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | | 299.886 | | | | | |
| - Değer düşüklüğü | | (299.886) | | | | | |
| - 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:

| | Alacaklar | |
|---|------------------|-----------------|
| | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar |
| 31 Aralık 2012 | | |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | - | - |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | - | - |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | 6.550 | - |
| Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş | - | - |
| Toplam | 6.550 | |
| Teminat,vs ile güvence altına alınmış kısmı | - | - |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, 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.

30 Haziran 2013

| Sözleşme uyarınca vadeler | 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 Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| Banka Kredileri | - | - | - | - | - | - |

| Beklenen Vadeler | Defter Değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---|------------------|---------------------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 6.183.948 | 6.183.948 | 5.568.527 | 615.421 | - | - |
| Ticari Borçlar | 1.625.821 | 1.625.821 | 1.625.821 | - | - | - |
| Diğer Borçlar | 757.712 | 757.712 | 757.712 | - | - | - |
| Diğer Yükümlülükler / Karşılıklar | 3.800.415 | 3.800.415 | 3.184.994 | 615.421 | - | - |

31 Aralık 2012

| Sözleşme uyarınca vadeler | 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 Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - | - |
| Banka Kredileri | - | - | - | - | - | - |

| Beklenen Vadeler | Defter Değeri | Beklenen nakit çıkışlar toplamı | 3 aydan kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|---|------------------|---------------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler | 1.082.717 | 1.082.717 | 1.082.717 | - | - | - |
| Ticari Borçlar | 888.640 | 888.640 | 888.640 | - | - | - |
| Diğer Borçlar | 172.199 | 172.199 | 172.199 | - | - | - |
| Diğer Yükümlülükler / Karşılıklar | 23.878 | 23.878 | 23.878 | - | - | - |

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. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yabancı varlık ve yükümlülüğü orijinal ve Türk Lirası para birimleri cinsinden döviz pozisyon tabloları aşağıdaki gibidir;

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | Cari Dönem (30 Haziran 2013) | | | | |
|--------------------------------|--|-------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|--------------|
| | | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | GBP | Diğer |
| 1. | Ticari Alacaklar | 1.947.782 | 66.827,52 | 663.112,38 | 51.989,06 | - |
| 2a. | Parasal Finansal Varlıklar | 4.165.746 | 260.652,09 | 820.717,90 | 546.568,00 | - |
| 2b. | Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. | Diğer | - | - | - | - | - |
| 4. | Dönen Varlıklar | 6.113.528 | 327.479,61 | 1.483.830,28 | 598.557,06 | - |
| 5. | Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - |
| 6a. | Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 6b. | Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 7. | Diğer | - | - | - | - | - |
| 8. | Duran Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 9. | Toplam Varlıklar | 6.113.528 | 327.479,61 | 1.483.830,28 | 598.557,06 | - |
| 10. | Ticari Borçlar | - | - | - | - | - |
| 11. | Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 12a. | Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 2.335.446 | 45.049,89 | 823.548,78 | 60.965,23 | - |
| 12b. | Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 13. | Kısa Vadeli Yükümlülükler | 2.335.446 | 45.049,89 | 823.548,78 | 60.965,23 | - |
| 14. | Ticari Borçlar | - | - | - | - | - |
| 15. | Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16a. | Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16b. | Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 17. | Uzun Vadeli Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 18. | Toplam Yükümlülükler | 2.335.446 | 45.049,89 | 823.548,78 | 60.965,23 | - |
| 19. | Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu | - | - | - | - | - |
| 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 | 3.778.082 | 282.429,72 | 660.281,50 | 537.591,83 | - |
| 21. | Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu | 3.778.082 | 282.429,72 | 660.281,50 | 537.591,83 | - |
| 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 | - | - | - | - | - |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU | | Cari Dönem (31 Aralık 2012) | | | | |
|-------------------------|--|-----------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|----------|
| | | TL Karşılığı | ABD Doları | Avro | GBP | Diğer |
| 1. | Ticari Alacaklar | 100.715 | 902,98 | 28.279,21 | 11.356,14 | - |
| 2a. | Parasal Finansal Varlıklar | 9.428.040 | 1.166.118,04 | 2.463.236,32 | 542.192,04 | - |
| 2b. | Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. | Diğer | - | - | - | - | - |
| 4. | Dönen Varlıklar | 9.528.775 | 1.167.021,02 | 2.491.515,53 | 553.548,18 | - |
| 5. | Ticari Alacaklar | - | - | - | - | - |
| 6a. | Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 6b. | Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 7. | Diğer | - | - | - | - | - |
| 8. | Duran Varlıklar | - | - | - | - | - |
| 9. | Toplam Varlıklar | 9.528.775 | 1.167.021,02 | 2.491.515,53 | 553.548,18 | - |
| 10. | Ticari Borçlar | - | - | - | - | - |
| 11. | Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 12a. | Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 6.155 | 1.541,72 | 1.448,60 | - | - |
| 12b. | Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 13. | Kısa Vadeli Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 14. | Ticari Borçlar | - | - | - | - | - |
| 15. | Finansal Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16a. | Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16b. | Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 17. | Uzun Vadeli Yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 18. | Toplam Yükümlülükler | 6.155 | 1.541,72 | 1.448,60 | - | - |
| 19. | Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu | - | - | - | - | - |
| 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 | 9.522.620 | 1.165.479,30 | 2.490.066,93 | 553.548,18 | - |
| 21. | Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu | 9.522.620 | 1.165.479,30 | 2.490.066,93 | 553.548,18 | - |
| 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 | - | - | - | - | - |

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası 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 377.808 TL (31 Aralık 2012 – 952.262 TL) daha yüksek / düşük olacaktır.

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR**

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu / 30 Haziran 2013 | | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| | Kar/Zarar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde: | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 54.362 | -54.362 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | | |
| 3- ABD Doları Net Etki | 54.362 | -54.362 |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 165.975 | -165.975 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | | |
| 6- Avro Net Etki | 165.975 | -165.975 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | |
| 7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü | 157.471 | -157.471 |
| 8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-) | | |
| 9- SEK + CHF + GBP Net Etki | 157.471 | -157.471 |
| TOPLAM (3+6+9) | 377.808 | -377.808 |

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu / 31 Aralık 2012 | | |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| | Kar/Zarar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde: | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 207.758 | -207.758 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | | |
| 3- ABD Doları Net Etki | 207.758 | -207.758 |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü | 585.590 | -585.590 |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | | |
| 6- Avro Net Etki | 585.590 | -585.590 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | |
| 7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü | 158.914 | -158.914 |
| 8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-) | | |
| 9- SEK + CHF + GBP Net Etki | 158.914 | -158.914 |
| TOPLAM (3+6+9) | 952.262 | -952.262 |

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. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullandığı kredi bulunmamaktadır. Bu nedenle 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.

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Toplam Borç | 6.503.884 | 1.932.591 |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri(Not 6) | (5.592.999) | (10.029.807) |
| Net Borç | 910.885 | (8.097.216) |
| Özkaynaklar | 24.892.533 | 26.271.733 |
| Borç Özsermaye Oranı | 0,04 | -0,31 |

KUŞTUR KUŞADASI TURİZM ENDÜSTRİSİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT SERİ XI NO:29 TEBLİĞE GÖRE
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 32 -FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

30 Haziran 2013 itibariyle Şirket'in NOT 5'de açıklananlar haricinde finansal aracı bulunmamaktadır.(31 Aralık 2012-Yoktur.)

NOT 33 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2013

a- Finansal tablolar yönetim kurulu tarafından 02 Eylül 2013 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin finansal tabloları değiştirme yetkisi vardır.

b- 01.07.2013 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 3.254 TL' na yükselmiştir.

31 Aralık 2012

a- Finansal tablolar yönetim kurulu tarafından 8 Mart 2013 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin finansal tabloları değiştirme yetkisi vardır.

b- 01.01.2013 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 3.129 TL' na yükselmiştir.

NOT 34 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

a-Finansal Tablo Açıklamaları:

-30 Haziran 2013 tarihi itibariyle aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 29.833.000 TL'dir.
(31 Aralık 2012- 33.034.287 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.

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.