

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Setur Servis Turistik A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Setur Servis Turistik A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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



3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hasılatın konsolide finansal tablolara kaydedilmesi	
<p>Grup, gümrüksüz satış mağazası hizmetleri ile yerli ve yabancı tur operatörlüğü, bilet, kongre ve seminer organizasyonları faaliyetlerinde bulunmaktadır.</p> <p>Grup, belirtilen faaliyetlerinden hasılatını muhasebeleştirirken, müşterilerle olan sözleşmelerindeki edim yükümlülüklerini ayrı olarak tespit etmekte ve her bir edim yükümlülüğüne ilişkin gelirlerin zamana yaygın olarak ya da tek seferde kaydedilmesini değerlendirmektedir ve bu değerlendirmeler zaman zaman yönetimin muhakemesini gerektirir. Grup'un performans değerlendirmesinde hasılat en önemli göstergedir. Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu açısından en önemli finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından önemli bir konudur.</p> <p>Grup'un muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.4 ve 19'da yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, hasılatın konsolide finansal tablolara kaydedilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">• Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi,• Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi,• Konsolide finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin analitik prosedürlerin gerçekleştirilmesi,• Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmesi,• Grup'un müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmesi ve farklı edim yükümlülükleri için hasılatın konsolide finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi,• Satış belgelerinden örnekleme yoluyla yapılan seçimlerin muhasebe kayıtları ve ilgili faturalar ile eşleştirilmesi.



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

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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



- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

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



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Cihan Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Şubat 2023

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-57

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.3) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
	Notlar		
VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	4	709.955.876	524.587.547
Finansal yatırımlar	7	316.997.375	-
Ticari alacaklar	5	574.338.118	379.317.777
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	165.836.027	56.380.320
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	408.502.091	322.937.457
Diğer alacaklar	6	99.640.868	101.402.053
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	99.640.868	101.402.053
Stoklar	9	237.788.476	143.876.453
Peşin ödenmiş giderler	10	397.248.859	112.022.024
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	24	125.250	-
Diğer dönen varlıklar		14.599.263	19.786.624
Toplam dönen varlıklar		2.350.694.085	1.280.992.478
Diğer alacaklar		122.206.010	130.055.941
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	122.206.010	130.055.941
Finansal yatırımlar	7	7.601.217	4.312.687
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	220.783.265	102.546.069
Maddi duran varlıklar	11	210.189.334	165.548.391
Maddi olmayan duran varlıklar		117.748.502	76.433.937
-Şerefiye	12	8.344.211	-
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	109.404.291	76.433.937
Peşin ödenmiş giderler	10	49.654.643	1.435.198
Ertelenmiş vergi varlığı	24	82.871.412	14.429.237
Toplam duran varlıklar		811.054.383	494.761.460
TOPLAM VARLIKLAR		3.161.748.468	1.775.753.938

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.3) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli borçlanmalar	13	246.357.103	2.268.440
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	13	392.908.231	191.499.802
Ticari borçlar	5	847.041.406	326.334.433
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3	84.785.765	31.332.032
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	762.255.641	295.002.401
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	37.243.774	8.826.842
Ertelenmiş gelirler	10	329.743.375	91.469.572
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	-	986.023
Kısa vadeli karşılıklar		5.610.626	52.384.480
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	1.578.190	1.910.411
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	4.032.436	50.474.069
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	38.116.769	18.983.100
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1.897.021.284	692.752.692
Uzun vadeli borçlanmalar	13	267.472.034	508.609.846
Ertelenmiş gelirler	10	2.272.902	1.476.572
Uzun vadeli karşılıklar	15	41.882.272	22.127.715
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	41.882.272	22.127.715
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	33.794.933	42.910.774
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		345.422.141	575.124.907
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		2.242.443.425	1.267.877.599
ÖZKAYNAKLAR		919.305.043	507.876.339
Ana ortaklığa ait özkaynaklar:		649.145.191	363.592.137
Ödenmiş sermaye	18	9.314.760	9.314.760
Sermaye düzeltme farkları	18	4.176.613	4.176.613
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	18	(22.382.816)	(10.174.478)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(22.382.816)	(10.174.478)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	18	(6.790.470)	(7.591.116)
- Riskten korunma kayıpları		(12.228.160)	(13.289.049)
- Yabancı para çevrim farkları		5.437.690	5.697.933
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	138.039.590	49.376.645
Geçmiş yıllar karları		129.826.768	225.591.790
Net dönem karı		396.960.746	92.897.923
Kontrol gücü olmayan paylar		270.159.852	144.284.202
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		919.305.043	507.876.339
TOPLAM KAYNAKLAR		3.161.748.468	1.775.753.938

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

31 ARALIK 2022 VE 2021 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI:	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hasılat	19	4.843.905.392	1.618.284.233
Satışların maliyeti (-)	19	(3.722.456.547)	(1.208.153.862)
BRÜT KAR		1.121.448.845	410.130.371
Genel yönetim giderleri (-)	20	(588.811.056)	(272.240.794)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(123.045.602)	(18.325.881)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	169.751.346	301.574.245
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(107.144.524)	(234.424.899)
ESAS FAALİYET KARI		472.199.009	186.713.042
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	22	51.246.889	(6.406.792)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	8	139.404.577	20.425.130
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		662.850.475	200.731.380
Finansman gelirleri	23	96.189.120	227.432.616
Finansman giderleri (-)	23	(261.978.576)	(265.369.798)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		497.061.019	162.794.198
- Dönem vergi gideri	24	(53.260.550)	(35.882.933)
- Ertelenmiş vergi geliri	24	74.668.927	9.790.185
DÖNEM KARI		518.469.396	136.701.450
Dönem karının/(zararının) dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		121.508.650	43.803.527
Ana ortaklık payları		396.960.746	92.897.923
DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	15	(12.208.338)	(1.277.097)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(15.260.423)	(1.596.371)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ilişkin vergiler		3.052.085	319.274
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		800.646	(1.481.317)
Nakit akış riskinden korunma kayıpları		1.326.111	(4.574.302)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir ilişkin vergiler		(265.222)	914.860
Yabancı para çevirim farkları		(260.243)	2.178.125
Diğer kapsamlı gider		(11.407.692)	(2.758.414)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		507.061.704	133.943.036
Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		121.508.650	43.803.527
Ana ortaklık payları		385.553.054	90.139.509

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları (*)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (**)	Riskten Korunma Kayıpları (*) (***)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler	9.314.760	4.176.613	3.519.808	(8.897.381)	(9.629.608)	56.499.310	45.600.621	177.673.505	278.257.628	115.519.941	393.777.569
Transferler	-	-	-	-	-	(56.499.310)	3.776.024	47.918.285	(4.805.001)	4.805.001	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.844.267)	(19.844.267)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	2.178.125	(1.277.097)	(3.659.441)	92.897.923	-	-	90.139.510	43.803.527	133.943.037
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyeler	9.314.760	4.176.613	5.697.933	(10.174.478)	(13.289.049)	92.897.923	49.376.645	225.591.790	363.592.137	144.284.202	507.876.339
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler	9.314.760	4.176.613	5.697.933	(10.174.478)	(13.289.049)	92.897.923	49.376.645	225.591.790	363.592.137	144.284.202	507.876.339
Transferler	-	-	-	-	-	(92.897.923)	88.662.945	4.234.978	-	-	-
Bağlı ortaklık edinimi dolayısıyla meydana gelen artışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.367.000	4.367.000
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	(100.000.000)	(100.000.000)	-	(100.000.000)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(260.243)	(12.208.338)	1.060.889	396.960.746	-	-	385.553.054	121.508.650	507.061.704
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiyeler	9.314.760	4.176.613	5.437.690	(22.382.816)	(12.228.160)	396.960.746	138.039.590	129.826.768	649.145.191	270.159.852	919.305.043

(*) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

(**) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

(***) Şirket, Duty-Free yatırımlarının finansmanı için aldığı kredileri, gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini Avro cinsinden dövize endeksli gelirleri nedeniyle maruz kalınan Avro/TL spot kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlanmış olup; 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır. Bu kapsamda ilişkilendirilen kredilerin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla tutarı 1.4 milyon EUR'dur. Nakit akış riskinden korunma kapsamında, 2022 yılı kapsamlı gelir tablosunda "riskten korunma kayıpları" hesabında muhasebeleştirilen vergi sonrası kur farkı gideri 1.326.111 TL'dir.

Takep eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları		646.779.485	380.569.746
Vergi öncesi kar/(zarar)		497.061.019	162.794.198
Vergi öncesi kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		75.170.623	215.401.601
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12	49.799.544	41.049.130
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	(114.662.148)	(20.425.130)
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	10.572.092	7.750.336
Gider karşılıkları	14	27.129.396	20.928.105
Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler	15	(332.221)	(1.023.415)
Beklenen kredi zararları karşılığı	5	2.932.194	6.213.127
Faiz geliri		(33.811.713)	(67.541.461)
Faiz gideri		89.846.904	38.388.781
Türev araçlar gerçeğe uygun değer değişimi		-	1.545.000
Diğer karşılıklar	14	1.452.956	(32.409.772)
Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda sınıflandırılacak düzeltmeler	7	(51.246.889)	-
Gerçekleşmemiş kur farkları		93.490.508	220.926.900
İşletme sermayesindeki net değişimler		74.547.843	2.373.947
Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değişim		(185.732.293)	(15.401.604)
Diğer dönen ve duran varlıklardaki değişimler		(318.647.803)	(76.218.912)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		258.203.800	1.586.962
Ticari ve diğer borçlarda ve ilişkili taraflara borçlardaki değişim		520.706.973	204.298.547
Çalışanlara sağlanan faydalardaki değişim		28.416.932	4.187.562
Kıdem tazminatı ödemesi	15	(6.077.958)	(4.312.114)
Vergi ödemeleri	24	(53.385.800)	(35.882.933)
Stoklardaki değişimler		(93.912.023)	(75.883.561)
Diğer nakit çıkışları	14	(75.023.985)	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(478.728.878)	(71.674.583)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(114.729.099)	(65.365.422)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		10.978.714	2.141.973
Finansal yatırım sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları	7	(3.288.530)	(969.456)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki sermaye artırımını	8	(515.873)	(1.732.931)
Bağlı ortaklık edinimi nedeniyle oluşan nakit girişleri	12	(1.385.211)	-
Ödenen temettüleri	3	(100.000.000)	(19.844.281)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan alınan temettü	8	20.704.035	14.095.534
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	8	(24.742.428)	-
Diğer nakit çıkışları	7	(265.750.486)	-
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:		17.317.722	(334.511.589)
Borçlanmalardan nakit çıkışları	13	(357.488.639)	(575.061.580)
Borçlanmalardan nakit girişleri	13	431.274.684	219.965.200
Faiz ödemeleri		(78.921.107)	(38.388.781)
Alınan faiz		33.811.713	67.541.461
Kiralamalardan kaynaklanan nakit çıkışları	13	(11.358.929)	(8.567.889)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		185.368.329	(25.616.426)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	524.587.547	550.203.973
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	709.955.876	524.587.547

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur" veya "Şirket") 1965 yılında duty free hizmetlerinin Türkiye'de gerçekleştirilebilmesine olanak veren yasanın yürürlüğe girmesinin ardından Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") tarafından kurulmuştur. 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in ana ortakları Koç Holding ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler olup nihai ana ortağı Koç Ailesi'dir.

Şirket'in kayıtlı adresi Saray Mahallesi Site Yolu Caddesi No: 4/1 34768 Ümraniye/İstanbul'dur.

Duty free hizmeti veren bir şirket olarak kurulan Setur, hala bu hizmeti sağlamaktadır. Setur 1965 yılında sadece duty free hizmet sağlayıcı firma iken, 1970'li yılların başında; Diners Club tarafından Diners Fugazy Seyahat kurulmuş olup, böylece turizm sektörüne ilk adımını atmıştır. Bir yıl sonra, Şirket'in adı Setur World Travel olarak değiştirilmiştir. 1970'lerin sonunda, Şirket'in ismi "Setur Seyahat Acentesi" olarak değiştirilmiş ve turizm faaliyetlerine hız verilmiştir. Setur tarafından sağlanan ana turizm hizmetleri yerli ve yabancı tur operatörlüğü, Uluslararası Hava Taşımacılığı Birliği bilet, kongre ve seminer organizasyonları ile diğer yerel hizmetlerden oluşmaktadır. Ayrıca, Türkiye'de Costa, MSC ve RCCL ürünlerinin yetkili satış acentesidir.

Konsolide finansal tablolarda Şirket ve konsolide edilmiş bağlı ortakları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Grup, 21 Mart 2022 tarihinde 21.444.211 bedel karşılığında Select Tours&Clubs Tourismunternehmens GMBH şirketinin %75 oranındaki hissesini satın almış ve bu tarih itibarıyla özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Grup ve İstanbul Sabiha Gökçen Uluslararası Havalimanı Yatırım ve İşletme A.Ş. 30 Aralık 2019 tarihinde İstanbul Sabiha Gökçen Havalimanı'nda bulunan Duty Free Tesisleri'nin kiralanmasına ilişkin imzalanmış sözleşme ile sözleşmenin tadil ve daha sonrasında feshedilmesi hususunda anlaşmıştır. Bu anlaşmaya ilişkin olarak Kasım 2020'de söz konusu tesis boşaltılmış, Grup'un sahip olduğu stoklar ve sabit kıymetler gerçeğe uygun değerleri toplamı olan 48.516.995 TL bedel karşılığı devredilmiştir. Ayrıca Grup'un kiralama anlaşmasının imzası sırasında ödemiş olduğu, devir tarihi itibarıyla kalan 35.000.000 Avro tutarındaki avansın 20.000.000 Avrosu Temmuz 2021'de tahsil edildi ve 15.000.000 AVRO tutarındaki avans Temmuz 2022 de tahsil edildi.

Grup'un bağlı ortaklığı olan Tek Art Kalamış ve Fenerbahçe Marmara Turizm Tesisleri A.Ş., Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı'nın açmış olduğu Antalya Demre Yat Limanı İhalesi'ni, Makyol İnşaat Sanayi Turizm ve Ticaret A.Ş. ile birlikte ortak girişim grubu olarak kazanmıştır. Finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla, Şirket kuruluşu yapılmış olup, idare ile Ocak 2023 ayında sözleşme imzalanmıştır. Grup, yer tesliminin Şubat 2023 ayı içerisinde olmasını beklemektedir. 2023 yılının yatırım süreci ile tamamlanacağı öngörülmektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 24 Şubat 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Konsolide finansal tablolar, Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Şirket	Kuruluş ve faaliyet yerleri	Faaliyet konuları	Şirketin etkin pay oranı (%)	
			31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Setur Yalova Marina İşletmeciliği A.Ş. (2)	Türkiye	Marinacılık	94,52	94,52
Ayvalık Marina ve Yat İşletmeciliği A.Ş. (2)	Türkiye	Marinacılık	87,85	87,85
Setur Middle East for Duty Free and Tourism Services LLC. (Setur Middle East) (1)	Irak	Duty Free	50,00	50,00
Setur Antalya Marina İşletmeciliği A.Ş.	Türkiye	Marinacılık	100,00	100,00
Tek-Art Kalamış ve Fenerbahçe Marmara Turizm Tesisleri A.Ş.	Türkiye	Marinacılık	55,45	55,45
Select Tours & Clubs Tourismunternehmens GMBH (3)	Avusturya	Turizm	75,00	-
Setur Duty Free D.O.O (4)	Bosna	Duty Free	100,00	-
Setur GMBH (5)	Almanya	Duty Free	100,00	-

- (1) Grup, 23 Ağustos 2011'de Irak Erbil'de kurulmuş olan Setur Middle East for Duty Free and Tourism Services LLC (Setur Middle East)'e 58.924.920 Irak Dinari (90.155 TL) ödeyerek %50 oranında yatırım yapmıştır. Söz konusu satın alım ile Setur Middle East'in finansal ve faaliyet politikaları üzerindeki yönetim gücü tamamen Setur'a geçmiştir. Dolayısıyla Grup'un Setur Middle East'in 2011 yılından itibaren tam konsolidasyon yöntemine göre muhasebeleştirme zorunluluğu ortaya çıkmıştır. Ancak Setur Middle East'in faaliyetlerinin çok sınırlı olması sebebiyle konsolidasyona dahil edilmeyip finansal yatırımlar hesabı altında takip edilmektedir. Setur Middle East şirketi tasfiye sürecindedir ve resmi işlemler yerel makamlar aracılığıyla devam etmektedir.
- (2) Grup, 30 Kasım 2021 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile Setur Yalova Marina İşletmeciliği A.Ş.'nin %94,52, Ayvalık Marina ve Yat İşletmeciliği San. Tic. A.Ş. %87,85 hisselerini bağlı ortaklığı Tek Art Kalamış ve Fenerbahçe Marmara Turizm Tesisleri A.Ş. devir etmiştir. Söz konusu hisse devir işlemi öncesinde ve sonrasında söz konusu şirketler Grup tarafından kontrol edilmektedir.
- (3) Grup, 21 Mart 2022 tarihinde 21.444.211 bedel karşılığında söz konusu şirketin %75 oranındaki hissesini satın almış ve bu tarih itibarıyla özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.
- (4) Söz konusu bağlı ortaklığın finansal tablolarının, Grup'un konsolide finansal durumuna ve performans sonuçlarına etkisi önemsiz olduğundan konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir (Not 7).
- (5) Grup, Köln-Bonn Havalimanı ihalesine katılarak Duty Free ve Duty Paid Mağazası işletme hakkını kazanmıştır ve 21 Kasım 2022 tarihinde Setur GMBH şirketini kurmuştur. Söz konusu bağlı ortaklığın finansal tablolarının, Grup'un konsolide finansal durumuna ve performans sonuçlarına etkisi önemsiz olduğundan konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

Bağlı ortaklıkları ile birlikte Şirket (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) başlıca üç iş alanında faaliyet göstermektedir:

Duty Free hizmetleri:

- Havaalanında 4 mağaza (2021: 4 mağaza), limanlarda 13 mağaza (2021: 13 mağaza) ve sınır kapılarında 34 mağaza (2021: 28 mağaza) bulunmaktadır. Sınır kapılarındaki 34 mağazadan biri Cilvegözü mağazadır. Cilvegözü mağaza, Suriye sınırındaki olaylar nedeni ile 2012 yılından itibaren kapatılmış olup işletme hakkı Şirket'e aittir.

Seyahat:

- Biletleme
- Turlar
- Kongre ve toplantılar
- Gemi yolculuğu
- Online seyahat
- Yaz okulu programları
- Vize hizmetleri
- Temsilcilik

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Seyahat hizmetleri:

- 5 ofis
- 47 yetkili satış acentası
- 139 sistem acentası
- Birleşik Krallık için 6 vize başvuru ofisi ağı içerisinde sağlanmaktadır.

Yat limanları (marinalar):

Grup, İstanbul, Yalova, Ayvalık, Antalya, Kalamış, Çeşme, Kaş, Finike Midilli'de bulunan marinalarda faaliyet göstermektedir.

Grup'un ortalama personel sayısı 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıl için 1.125 kişidir (31 Aralık 2021: 1031 kişi).

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar, kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esasını baz alınarak hazırlanmıştır.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu konsolide finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 'Maddi Duran Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

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

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('fonksiyonel para birimi'). Konsolide finansal tablolar, aynı zamanda ana ortaklık Setur'un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası olarak sunulmuştur.

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükümünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un, cari dönem içerisinde muhasebe politika veya tahminlerinde gerçekleşen önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönemde finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlenmiştir. Grup, önceki dönem konsolide finansal tablolarında hata tespit ederek söz konusu hatanın etkisini TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" standardı uyarınca düzeltmiştir. Grup 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarında 26.055.006 TL tutarındaki ilişkili taraflardan ticari alacağı, ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklara ve 22.978.161 TL tutarındaki ilişkili taraflara ticari borçları, ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlara sınıflamıştır. TMS1'in 40(b) maddesine göre geçmiş dönem ile ilgili düzeltme ve sınıflamalarını gerçekleştirirken önceki dönemin başındaki finansal durum tablosundaki bilgiler üzerinde etkili olması koşulunu sağladığı takdirde geriye dönük tablolarını sunmaktadır. İlgili düzeltmenin 1 Ocak 2021 tarihinden önce bir etkisi bulunmaması sebebi ile 31 Aralık 2020 tarihli karşılaştırmalı dönem sunulmamıştır. Bu düzeltme, 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait finansal tablolardaki İlişkili Taraflardan Alacaklar ve İlişkili Taraflara Borçlar kalemleri üzerinde yapılmış olup toplam varlık ve yükümlülük üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan ve önceki dönemlerle tutarlı olan muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Grup muhasebesi

Konsolide finansal tablolar aşağıda esaslara göre hazırlanan Ana Ortaklık Setur ve bağlı ortaklıklarının hesaplarını içerir. Konsolide finansal tablolar Grup şirketlerinin yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, TMS'na göre Grup'un durumunu gerçeğe uygun sunabilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Bağlı Ortaklıklar, Setur'un yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Bağlı ortaklıkların muhasebe politikaları, Grup tarafından kabul edilen politikalarla tutarlığın sağlanması amacıyla gerektiğinde değiştirilmektedir.

Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar'ın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar, Grup'un %20'den daha fazla ve %50'den az oranda atfolunabilir paya sahip olduğu sıradan hissesinin uzun dönem için tutulduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu şirketlerdir. Ortaklıklar, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Grup'un ortaklıklarından birindeki kayıplardan kendisine düşen pay, her türlü diğer teminatlara dahil, o ortaklıktaki payına eşit olur veya payı aşarsa veya Grup, ortaklık üzerindeki kontrol gücünü kaybederse, Grup, ortaklık adına bir yükümlülüğü üstüne almamış veya ödeme yapmamış olduğu sürece özkaynak yöntemini kullanmaya devam etmez.

Kontrol gücünün sona erdiği günün sonrasında yatırım, gerçeğe uygun değerlerin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda gerçeğe uygun değeri ile, gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemezse maliyet bedeliyle yansıtılır.

Grup'un özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar hesabında muhasebeleştirilen iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklığın sermayelerindeki doğrudan ve dolaylı payları aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Divan")	21,82	25,46
Mytilene Marina S.A.	50,00	50,00
Makmarin Kaş Marina İşletmeciliği Turizm ve Tic. A.Ş.	50,00	50,00
Netsel Turizm Yatırımları A.Ş.	55,00	55,00

Yabancı para çevirimi

Fonksiyonel ve sunum para birimi

Bağlı ortaklıkların finansal tablolarındaki her bir kalem, operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("fonksiyonel para birimi"). Konsolide finansal tablolar, Şirket'in fonksiyonel ve sunum para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

Yabancı para işlem ve bakiyeler

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Grup şirketlerinde yabancı paraya dayalı ticari işlemlerden (ticari alacak ve borç) doğan kur farkı geliri veya gideri "esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler" hesabı içerisinde, yabancı paraya dayalı diğer parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya gideri ise "finansman gelirleri/giderleri" olarak konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilmiştir.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların Grup muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş finansal tablolarında yer alan; varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderleri ise ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, Şirket'in ana ortakları ve üst düzey yönetimi ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunan tüzel kişiler ile konsolidasyona dahil edilmeyen bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları "ilişkili taraflar" olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Taraflar aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
 - Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) İşletme ve raporlayan işletme aynı grubun üyesi ise (bu her ana ortak, bağlı ortaklık ve aynı daldaki bağlı ortaklığın birbirleriyle ilişkili olduğu anlamına gelir),
 - İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
 - İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde),
 - Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir,
 - İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (a) maddesinin birinci bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraf işlemi, ilişkili taraflar arasında ücretlendirme yapıp yapılmadığı gözetilmeksizin kaynak, hizmet veya yükümlülük transferidir.

Konsolide finansal tablolarda, pay sahipleri, kilit yönetim personeli aile üyeleri ve onlarla ilişkili veya onlar tarafından yönetilen şirketler ve nihai ana ortak grup ("Koç Topluluğu") içerisindeki ilişkili şirketler ile birlikte ilişkili taraflar olarak kabul edilir ve anılır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, vadeleri üç ay veya daha kısa olan bankalarda tutulan mevduat, diğer likit yatırımları ve bloke mevduatları içerir. Grup, nakit ve nakit benzerlerini beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü için gözden geçirmektedir.

Finansal araçlar

Sınıflandırma ve Ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebelemektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

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

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", özkaynağa dayalı finansal varlıklardan oluşmaktadır. Grup söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Özkaynağa dayalı finansal varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır. Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettü gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

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

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

Stoklar

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların maliyeti ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklar, maliyet bedelinin veya net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabii tutulmuştur. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Makina tesis ve cihazlar	4-24 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-50 yıl
Taşıt araçları	2-10 yıl

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak uygulanan amortisman yöntemi ve süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve maddi duran varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil edilen tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde "yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" hesabı altında gösterilir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakları ve bilgi sistemleri elde etmek için yapılan harcamalardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar başlangıçta alım bedeliyle muhasebeleştirilip normal amortisman yöntemiyle tahmini faydalı ömürleri üzerinden (3 - 15 yıl) itfa edilir. Maddi olmayan duran varlığın zarar görmüş olduğuna dair göstergelerin bulunması durumunda, varlığın defter değeri geri kazanılabilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğü kaybı gider olarak muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıkların itfa dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Haklar

3 - 15 yıl

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamalar ve kullanım hakkı varlıkları

Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Grup'un tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardı uygulanır.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı (kontrat tarihindeki yeni borçlanma faiz oranı) kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

Değişken kira ödemeleri

Grup'un kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar Standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Gelir paylaşımı anlaşmalarına ilişkin ön ödemeler

Gelir paylaşımı anlaşmaları ile ilgili önceden ödenmiş kiralara ilişkin katkılar, nakit iadesi veya gelecekteki ödemelerde bir azalmanın söz konusu olduğu ölçüde bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Daha sonra yapılan ödemelerdeki azalmalar, bu ön ödemelerin amortismanı olarak hesaplanır ve tahakkuk esasına göre satış maliyetlerine yansıtılır.

Finansal borçlar

Finansal borçlar, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Bu finansal yükümlülükler, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler. Finansal borçlar sözleşmede belirtilen yükümlülük yerine getirildiğinde, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında bilançodan çıkarılır. Bir finansal borcun koşulları yeniden görüşüldüğünde veya başka bir tarafa transfer edildiğinde, finansal borcun taşınan değeri ile transfer edilen nakit dışı varlık ve yükümlülükler dahil ödenen tutar arasındaki fark kar veya zarar olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergiler, cari dönem vergi yükümlülüğünü ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerini içermektedir. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki paylarından kaynaklanan bütün indirilebilir geçici farklar için yalnız ve yalnız aşağıdaki durumlarla sınırlı olarak ve her iki durumun da muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir:

- Geçici farklar öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönecektir ve
- Geçici farkların kullanılmasına yeter tutarlarda vergilendirilebilir gelir olacaktır.

Grup'un bağlı ortaklıklarındaki payları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için, aşağıdaki her iki koşulun da mevcut olduğu durumlar hariç, ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir:

- Ana ortaklık olarak işletme geçici farkların tersine dönme zamanlarını kontrol edebilmektedir ve
- Büyük bir ihtimalle geçici fark öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönmeyecektir.

Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen işlemlerle ilgili vergi etkileri özkaynaklara yansıtılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak ve aynı vergi mükellefi işletmeye ait olmak şartıyla cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

a) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı; kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması kapsamında, aktüeryal varsayımlar (net iskonto oranı, emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı vb.) yapılmasını gerektirmektedir. Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kazanç/kayıpları oluşturmaktadır. Söz konusu aktüeryal kazanç/(kayıplar) diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmektedir.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

b) Tanımlanmış katkı planları

Grup çalışanları adına sosyal güvenlik kurumlarına belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Grup'un ödemekte olduğu katkı payı dışında, yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

c) İzin hakları

Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar konsolide finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, hasılatı aşağıda yer alan 5 aşamalı modele göre konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

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

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

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

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

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

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

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Şirket'in önemli gelir kaynakları ve muhasebe uygulamaları şu şekildedir:

- Duty Free satışları, havaalanlarında, limanlarda ve sınır kapılarında bireysel müşterilere yapılan satışlarda teslimat anında kayıtlara alınır.
- Marina kira gelirleri, tahakkuk esasına göre kayıtlara alınmaktadır. Gelirler, alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Hasılat, bu işlemle ilgili oluşan ekonomik faydaların Grup'a girişi mümkün görülüyorsa ve bu gelirin miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa gerçekleşir.
- Turizm gelirleri, biletleme, tur organizasyonları, kongre ve toplantı organizasyonları, gemi yolculukları, online seyahat, yaz okulu programları, vize hizmetleri ve temsilcilik faaliyetlerinden sağlanmaktadır. Biletleme gelirleri toplam bilet satışları ile söz konusu biletlerin alım bedelleri netleştirildikten sonra kalan net komisyon geliri üzerinden kayıtlara alınmıştır. Turizm gelirleri içerisinde yer alan, biletleme gelirleri dışında kalan diğer gelirler, söz konusu turizm faaliyetleri tamamlandığında kayıtlara alınır.

Nakit akımları

Dönem boyunca nakit akımları, nakit akımları tablosunda işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine göre sınıflandırılır ve raporlanır. Operasyonel etkinliklerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un etkinliklerinden üretilen nakit akımları temsil etmektedir.

Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akımları ise Grup'un yatırım faaliyetlerinde kullanılan veya bu faaliyetlerden sağlanan nakit akımlarını temsil etmektedir.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları Grup'un finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımlarını ve bu fonların geri ödemesini temsil etmektedir.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Netleştirme

Finansal tablolarda yer alan finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili değerleri netleştirmeye izin veren yasal bir yetkinin olması ve değerlerin net olarak gösterilmesi hususunda bir niyetin olması ya da varlığın gerçekleşmesi ile borcun yerine getirilmesinin aynı anda olması durumunda ara dönem finansal tablolarda net değerleri üzerinden gösterilmektedir.

İşletme birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, TFRS 3 kapsamında muhasebeleştirilir. Satın alma bedeli ile iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değeri arasındaki satın alma bedeli lehine fark şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma bedelinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir tablosu ile ilişkilendirilir (Not 12)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo notlarında açıklanır.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

- İşlevsel para birimi şirket hakkında yararlı ve o şirketle ilgili esas olayların ekonomik içeriğini yansıtan bilgi sağlamalıdır. Grup, turizm sektöründeki faaliyetlerini çeşitlendirmiştir ve çoğunlukla TL, Avro ve ABD Doları cinsinden gelir elde etmektedir. TL, Grup'un ana ortağı Koç Holding'in işlevsel para birimi olup, yerel müşterilerinin kararlarını ve müşteri portföyünün çoğunluğunu etkileyen yerel para birimidir. TL ayrıca Grup'un faaliyetlerinde de büyük ölçüde kullanılmakta olup, şirketin işletme sermayesi yönetimi üzerinde büyük etkisi bulunmaktadır. Bunlar göz önüne alındığında, Grup yönetimi, Türk Lirası'nın, 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıllar için Grup için işlevsel para birimi olduğunu düşünmektedir.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 31 Aralık 2022 ve 2021 dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	32.387.013	19.337.007
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	21.218.792	2.859.193
Ditaş Deniz İşletmeciliği A.Ş.	18.960.000	1.404.815
Türkiye Petrol Rafineleri A.Ş.	13.880.274	1.261.343
Opet Petrolcülük A.Ş.	13.240.901	1.014.957
Arçelik Pazarlama A.Ş.	9.715.649	3.387.489
Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	6.758.601	1.055.256
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	6.156.933	5.345.329
Koç Holding A.Ş. ⁽¹⁾	5.653.556	-
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	5.209.801	1.919.486
Koç Üniversitesi	4.366.796	807.632
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.	3.543.647	943.593
Arçelik A.Ş.	3.075.016	5.601.182
Diğer Koç Grubu şirketleri	21.669.048	11.443.038
	165.836.027	56.380.320

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların ortalama vadesi 31 gündür (31 Aralık 2021: 31 gün).

b) İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili taraflara ticari borçlar		
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	18.422.925	7.401.283
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	17.616.346	5.968.261
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.	12.976.912	4.596.486
Koç Holding A.Ş. ⁽¹⁾	8.332.500	7.294.926
Setair Hava Taşımacılığı A.Ş.	9.316.583	1.534.417
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	6.143.752	812.282
Eltek Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Tic. A.Ş.	4.081.380	1.270.298
Diğer Koç Grubu şirketleri	7.895.367	2.454.079
	84.785.765	31.332.032

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların ortalama vadesi 42 gündür (31 Aralık 2021: 42 gün).

(1) Ana hissedar

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) Banka mevduatları

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yapı Kredi Bankası	294.332.412	131.045.494
	294.332.412	131.045.494

d) Hizmet satışları

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hizmet satışları:		
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	146.379.245	29.091.082
Arçelik Pazarlama A.Ş.	34.728.674	9.247.127
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	80.954.186	21.170.169
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	46.709.712	14.535.318
Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	32.932.833	4.138.844
Opet Petrolcülük A.Ş.	30.686.752	3.554.274
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.	19.060.197	2.778.309
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	22.245.807	3.476.854
Türkiye Petrol Rafineleri A.Ş.	27.863.556	4.402.326
Koç Holding A.Ş. ⁽¹⁾	31.466.897	1.218.208
Koç Üniversitesi	14.458.416	1.352.669
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş.	22.846.224	1.636.939
Arçelik A.Ş.	49.433.024	7.952.798
Diğer	163.845.443	44.560.246
	723.610.966	149.115.163

(1) Ana hissedar

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Hizmet alımları:		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	78.910.340	5.763.808
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	65.677.068	20.915.763
Koç Holding A.Ş. (*)	43.173.611	7.516.531
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.	45.512.637	5.766.893
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	33.395.855	11.381.483
Eltek Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	29.542.906	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	13.579.805	1.445.865
Ingage Dijital Pazarlama Hiz. A.Ş.	28.486.385	4.475.566
Koç Grubu şirketleri	31.143.496	10.145.562
	369.422.103	67.411.471

(*) Grup, ortağı Koç Holding'in bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Şirket'e fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

e) Kilit yönetici personeline sağlanan faydalar:

Grup'un üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları olarak belirlenmiştir. Bu yöneticilere sağlanan ya da sağlanacak olan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Maaşlar ve diğer faydalar	35.414.254	18.063.289
	35.414.254	18.063.289

f) Ödenen temettüler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	55.376.000	-
Koç Holding A.Ş.	24.108.000	14.932.311
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	13.238.000	4.911.956
Diğer	7.278.000	-
	100.000.000	19.844.267

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	28.332.243	7.589.253
Bankadaki nakit	506.351.825	439.933.275
- Vadeli mevduat	313.820.576	427.646.353
- Vadesiz mevduatlar	192.531.249	12.286.922
Kredi kartı alacakları	175.271.808	77.065.019
	709.955.876	524.587.547

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Tutarı (TL karşılığı)	Yıllık Etkin faiz Oranı (%)	Tutarı (TL karşılığı)	Yıllık Etkin faiz Oranı (%)
TL	254.969.462	21,17	199.103.000	18,07
Avro	-	-	152.741.776	0,01
ABD Doları	58.851.114	0,05	75.801.577	0,05
	313.820.576		427.646.353	

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranları sabittir ve vade süreleri 2-32 gündür (31 Aralık 2021: 3-32 gün). 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un herhangi bir blokeli mevduat hesabı bulunmamaktadır.

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	431.199.562	354.673.157
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	165.836.027	56.380.320
Alacak senetleri	610.000	859.819
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(23.307.471)	(32.595.519)
	574.338.118	379.317.777

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 44 gündür (31 Aralık 2021: 48 gün).

Beklenen kredi zararlarına ilişkin ayrılan karşılıkların yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	(32.595.519)	(26.576.409)
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	(2.932.194)	(6.213.127)
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 21)	9.288.048	-
Tahsilatlar	2.932.194	194.017
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	(23.307.471)	(32.595.519)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari borçlar:		
Satıcılar	544.189.005	209.802.401
Borç senetleri	218.066.636	85.200.000
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	84.785.765	31.332.032
	847.041.406	326.334.433

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 47 gündür (31 Aralık 2021: 52 gün).

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:		
Gelir paylaşımı ön ödemeleri (*)	40.713.330	58.004.746
Harici alacaklar (**)	18.498.218	25.612.432
KDV alacakları	34.699.184	11.466.106
Diğer	5.730.136	6.318.769
	99.640.868	101.402.053
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:		
Gelir paylaşımı ön ödemeleri (*)	115.179.423	127.104.979
Verilen depozito ve teminatlar	7.026.587	2.950.962
	122.206.010	130.055.941

(*) Grup'un sınıır kapılarında faaliyet gösteren şirketler ile gelir paylaşma anlaşmaları bulunmaktadır. Bu anlaşmalara göre Grup gerekli avans ödemelerini yapmış olup sonraki dönemlerde gelir paylaşımı ön ödemelerinden düşülmek suretiyle yıllar itibarıyla itfa edilecektir.

(**) Harici alacaklar, Duty Free satışlarından kaynaklı doğrudan olmayan satış geliri alacaklarıdır.

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kur korumalı mevduat	316.997.375	-
	316.997.375	-

Kur Korumalı TL Vadeli Mevduat Hesabı, TL cinsinden döviz kurunun vade sonunda faiz oranından daha fazla artması durumunda kur farkı koruması sunan bir mevduat ürünüdür. Kur korumalı mevduat hesapları gerçeğe uygun değeri kar veya zararda muhasebeleştirilen finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir. Kur korumalı mevduatın nominal tutarı 302.780.487 TL olup, vade tarihi Şubat 2023'dür. Gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklı 51.246.889 TL kar, "Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler" altında muhasebeleştirilmiştir.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar:

Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	(%) Pay oranı	TL	(%) Pay oranı	TL
Bodrum Yolcu Liman İşletmeleri A.Ş.	10	2.535.460	10	2.535.460
Çengel Han Otelcilik Turz. Org. İnşaat ve Restorasyon A.Ş.	1,53	367.201	1,53	367.201
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizmetleri A.Ş.	6,00	1.160.778	6,00	1.160.778
Tasfiye Halinde Setur Middle East	50	90.155	50	90.155
Setur Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği A.Ş. (*)	100	170.000	100	110.000
Setur Duty Free D.O.O. (*)	100	1.555.560	-	-
Setur GMBH (*)	100	541.867	-	-
Diğer	0,17	49.093	0,17	49.093
Toplam		6.470.114		4.312.687

(*) Söz konusu bağlı ortaklıkların finansal tablolarının, Grup'un konsolide finansal durumuna ve performans sonuçlarına etkisi önemsiz olduğundan konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

Konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen bağlı ortaklıklar ve finansal yatırımlar, özkaynağa dayalı finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin bulunmadığı veya gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması nedeniyle gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlıkların kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından varsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

Yatırım fonları:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yatırım fonu	1.131.103	-
	1.131.103	-

NOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNETİMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	Kuruluş yeri	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
		İştirak oranı (%)	Net defter değeri	İştirak oranı (%)	Net defter değeri
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (Divan)	Türkiye	21,82	115.409.106	25,46	55.336.272
Mytilene Marina S.A. (*)	Yunanistan	50,00	-	50,00	2.764.254
Makmarin Kaş Marina İşletmeciliği Turizm ve Tic. A.Ş.	Türkiye	50,00	42.186.874	50,00	18.281.936
Netsel Turizm Yatırımları A.Ş.	Türkiye	55,00	63.187.285	55,00	26.163.607
			220.783.265		102.546.069

(*) Söz konusu yatırımın finansal zararı nedeniyle 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla taşınan değerine değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNETİMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022:

	Netsel Turizm Yatırımları A.Ş.	Makmarin Kaş Marina İşletmeciliği Turizm ve Tic. A.Ş.	Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.	Mytilene Marina S.A.
Varlıklar	212.128.640	125.356.522	1.083.568.326	106.150.886
Yükümlülükler	97.242.667	42.360.507	554.654.000	108.859.170
Hasılat	171.186.503	44.471.694	672.051.000	6.191.495
Dönem karı/(zararı)	96.990.093	55.652.369	166.089.000	(7.960.265)

31 Aralık 2021:

	Netsel Turizm Yatırımları A.Ş.	Makmarin Kaş Marina İşletmeciliği Turizm ve Tic. A.Ş.	Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.	Mytilene Marina S.A.
Varlıklar	95.292.169	58.825.456	690.640.296	85.374.389
Yükümlülükler	47.721.975	22.858.633	473.636.559	79.845.882
Hasılat	66.295.971	22.181.187	470.202.298	2.740.417
Dönem karı/(zararı)	29.794.179	9.733.618	8.334.182	(5.293.136)

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	102.546.069	92.982.000
Sermaye (azalışları)/artışları	515.875	1.732.931
Yabancı para çevrim farkları	(69.740)	2.562.706
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(909.480)	(1.061.164)
Alınan temettü	(20.704.035)	(14.095.534)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların cari dönem karındaki/(zararındaki) paylar	114.662.148	20.425.130
Kontrol gücü değişikliği gerektirmeyen değişimlerden kaynaklanan karlar (*)	24.742.430	-
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	220.783.265	102.546.069

(*) Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.'nin 25 Şubat 2022 tarihinde düzenlenen Olağanüstü Genel Kurulu'nda alınan karar doğrultusunda, ödenmiş sermayesinin 44.695.323 TL arttırım ile 268.171.938 TL'den 312.867.261 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiş olup, Setur bu sermaye arttırımına katılmamıştır. Bu nedenle Divan üzerindeki iştirak oranı %21,82 olarak yeniden düzenlenmiştir (31 Aralık 2021: %25,46).

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari mallar	237.788.476	143.876.453
	237.788.476	143.876.453

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla 237.179.049 TL tutarındaki ticari mallar Grup'un Duty Free operasyonlarına ilişkin stoklarıdır (31 Aralık 2021: 143.598.178 TL).

NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:		
Verilen sipariş avansları (*)	362.012.441	99.984.073
Gelecek aylara ait giderler (**)	35.236.418	12.037.951
	397.248.859	112.022.024

(*) Grup'un turizm otellerine verdiği avanslardan oluşmaktadır.

(**) Toplantı ve organizasyon hizmeti sağlayan Mice projesi satış maliyetlerinden oluşmaktadır.

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

Verilen sipariş avanslar (*)	48.891.962	895.591
Gelecek yıllara ait giderler	762.681	539.607
	49.654.643	1.435.198

(*) Ayvalık Marina'nın, AVM yatırımı için verilen avanslarından oluşmaktadır.

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler:

Marina bağlama gelirleri	166.365.531	61.980.704
Ertelenmiş turizm gelirleri	163.377.844	29.488.868
	329.743.375	91.469.572

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler:

Ertelenmiş turizm ve marina gelirleri	2.272.902	1.476.572
	2.272.902	1.476.572

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Araziler	Binalar	Makine ve teçhizatlar	Motorlu taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2022								
Maliyet	35.321.226	67.445.597	6.598.422	17.519.575	82.585.133	47.578.106	115.524.519	372.572.578
Birikmiş amortisman	(4.061.672)	(52.668.412)	(5.192.311)	(16.410.959)	(71.313.413)	-	(57.377.420)	(207.024.187)
Net defter değeri açılışı	31.259.554	14.777.185	1.406.111	1.108.616	11.271.720	47.578.106	58.147.099	165.548.391
Alımlar/transferler	-	11.016.195	154.291	16.287.235	27.379.707	21.855.082	9.102.659	85.795.169
Bağlı ortaklık edinimi dolayısıyla meydana gelen artışlar (Not 12)	-	-	538.000	-	-	-	-	538.000
Çıkışlar	-	(723.732)	(36.211)	(17.675)	(706.376)	-	(186.778)	(1.670.772)
Cari dönem amortismanı	-	(5.974.760)	(21.104)	(16.248.256)	(7.393.390)	-	(10.383.944)	(40.021.454)
Net defter değeri kapanışı	31.259.554	19.094.888	2.041.087	1.129.920	30.551.661	69.433.188	56.679.036	210.189.334
31 Aralık 2022								
Maliyet	35.321.226	77.738.060	7.254.502	33.789.135	109.258.464	69.433.188	124.440.400	457.234.975
Birikmiş amortisman	(4.061.672)	(58.643.172)	(5.213.415)	(32.659.215)	(78.706.803)	-	(67.761.364)	(247.045.641)
Net defter değeri	31.259.554	19.094.888	2.041.087	1.129.920	30.551.661	69.433.188	56.679.036	210.189.334

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan kullanım hakkı varlıklarının net kayıtlı değeri 106.586.194 TL'dir (31 Aralık 2021: 102.063.538 TL). 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderleri 76.111.987 TL'dir (31 Aralık 2021: 55.439.236 TL).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek yoktur (31 Aralık 2021: Yoktur).

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Araziler	Binalar	Makine ve teçhizatlar	Motorlu taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak 2021								
Maliyet	35.321.226	58.061.597	6.602.676	16.295.842	79.296.537	19.037.590	111.108.763	325.724.231
Birikmiş amortisman	(4.061.672)	(38.649.095)	(5.085.505)	(14.924.508)	(66.011.267)	-	(47.838.915)	(176.570.962)
Net defter değeri açılışı	31.259.554	19.412.502	1.517.171	1.371.334	13.285.270	19.037.590	63.269.848	149.153.269
Alımlar/transferler	-	9.384.000	8.852	1.246.455	3.417.670	28.540.516	4.415.756	47.013.249
Çıkışlar	-	-	(13.106)	(22.722)	(129.074)	-	-	(164.902)
Cari dönem amortismanı	-	(14.019.317)	(106.806)	(1.486.451)	(5.302.146)	-	(9.538.505)	(30.453.225)
Net defter değeri kapanışı	31.259.554	14.777.185	1.406.111	1.108.616	11.271.720	47.578.106	58.147.099	165.548.391
31 Aralık 2021								
Maliyet	35.321.226	67.445.597	6.598.422	17.519.575	82.585.133	47.578.106	115.524.519	372.572.578
Birikmiş amortisman	(4.061.672)	(52.668.412)	(5.192.311)	(16.410.959)	(71.313.413)	-	(57.377.420)	(207.024.187)
Net defter değeri	31.259.554	14.777.185	1.406.111	1.108.616	11.271.720	47.578.106	58.147.099	165.548.391

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

a) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (*)	31 Aralık 2022
Maliyet:					
Haklar	140.451.577	28.933.930	(11.109.101)	23.122.458	181.398.864
Birikmiş itfa payları:					
Haklar	(64.017.640)	(9.778.090)	1.801.157	-	(71.994.573)
Net defter değeri	76.433.937	19.155.840	(9.307.944)	23.122.458	109.404.291
	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2021
Maliyet:					
Haklar	124.076.475	16.375.102	-	-	140.451.577
Birikmiş itfa payları:					
Haklar	(53.421.735)	(10.595.905)	-	-	(64.017.640)
Net defter değeri	70.654.740	5.779.197	-	-	76.433.937

(*) Transferler içerisinde yer alan bağlı ortaklık edinimi dolayısıyla meydana gelen artışlar 97.000 TL'dir.

b) Şerefiye

TFRS-3 "İşletme Birleşmeleri" standardı kapsamında, Avusturya'da mukim turizm faaliyetleri yürüten Select Tours & Clubs Tourismunternehmens GMBH isimli şirketin %75'ini 21 Mart 2022 tarihinde 21.444.211 TL bedelle satın almıştır. Geçici tutarlar üzerinden yapılan hesaplama satın alım tarihini takip eden on iki ay içerisinde tamamlanacak ve eğer gerekirse düzeltme kayıtları satın alma tarihinden itibaren yapılacaktır.

Toplam iktisap tutarı	21.444.211
İktisap edilen net varlıklar	(13.100.000)

Şerefiye **8.344.211**

Grup, söz konusu satın alma işlemini 1 Ocak 2022 tarihinde yapmış olsaydı, 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihli hasılatı 10.244.949 TL, net dönem karı 124.938 TL daha yüksek olacaktı.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

İktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin TFRS 3 kapsamında kullanılan geçici tutarlar üzerinden gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri	20.059.000
Ticari alacaklar	1.044.000
Diğer dönen varlıklar	4.305.000
Diğer duran varlıklar	1.337.000
Maddi duran varlıklar (Not 11)	538.000
Maddi olmayan duran varlıklar (Not 12)	97.000

Ticari borçlar ve diğer borçlar	(310.000)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(8.773.000)
Diğer borçlar	(16.000)
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	(815.000)

Toplam tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri (%100) 17.466.000

İktisap edilen net varlıklar (satın alınan %75'lik paya karşılık gelen) 13.100.000

Toplam tutar - nakit	21.444.211
Nakit ve nakit benzerleri - satın alınan	(20.059.000)

Satın alım nedeniyle gerçekleşen nakit çıkış (net) 1.385.211

NOT 13 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli finansal borçlanmalar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli banka kredileri	246.357.103	2.268.440
	246.357.103	2.268.440

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	383.893.300	180.601.517
Kiralama yükümlülükleri	9.014.931	10.898.285
	392.908.231	191.499.802

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal borçlanmalar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Uzun vadeli banka kredileri	209.316.450	448.763.250
Kiralama yükümlülükleri	58.155.584	59.846.596
	267.472.034	508.609.846

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerine ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Döviz cinsi	Faiz Aralığı (%)	Orijinal tutarı	TL karşılığı
TL krediler	10,50-23,00	291.357.103	291.357.103
Avro krediler	2,80-3,30	27.500.000	548.209.750
			839.566.853

31 Aralık 2021

Döviz cinsi	Faiz Aralığı (%)	Orijinal tutarı	TL karşılığı
TL krediler	8,75- 10,50	225.039.372	225.039.372
Avro krediler	2,80 - 3,30	27.692.789	406.593.835
			631.633.207

Borçlanmaların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
2022	-	193.768.242
2023	639.265.334	413.178.084
2024 ve sonrası	267.472.034	95.431.762
	906.737.368	702.378.088

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2022	2021
1 Ocak	702.378.088	855.150.396
Borçlanmalardan nakit girişleri	431.274.684	219.965.200
Borçlanmalardan nakit çıkışları	(357.488.639)	(575.061.580)
Gerçekleşmemiş kur farkı	131.006.367	194.283.308
Ödenen kira yükümlülükleri	(11.358.929)	(8.567.889)
Faiz tahakkuku	10.925.797	16.608.653
31 Aralık	906.737.368	702.378.088

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer kısa vadeli karşılıklar:		
Ecrimisil karşılığı (*)	1.202.352	49.096.941
Diğer	2.830.084	1.377.128
	4.032.436	50.474.069

(*) Ecrimisil karşılığı, Milli Emlak Genel Müdürlüğüne Kalamış marina arazisinin kullanımı için yapılan yıllık ödemelerden oluşmaktadır. Karşılık yıllık olarak hesaplanmakta ve ödenmektedir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Aralık 2022 dönemi karşılık tutarı hesaplanarak ödenmiş olup, 15 gün karşılığı olan tutar finansal tablolarda karşılık olarak muhasebeleştirilmiştir.

	2022	2021
1 Ocak	49.096.941	27.370.964
İlaveler	27.129.396	21.725.977
Ödemeler	(75.023.985)	-
31 Aralık	1.202.352	49.096.941

Alınan teminatlar:

Teminat mektupları ve senetleri	12.815.147	10.513.916
Toplam	12.815.147	10.513.916

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen teminat, ipotek, rehinler		
A. Grup'un tüzel kişiliği adına verilen teminatlar (*)	705.156.422	451.995.394
B. Tam konsolide olan şirketler adına verilen teminatlar	-	-
C. Üçüncü şahısların ekonomik aktivitelerini sürdürebilmeleri amacıyla verilen teminatlar	-	-
D. Diğer teminatlar	-	-
i. Şirket sahipleri lehine verilen teminatlar	-	-
ii. B ve C maddelerinin kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine verilen teminatlar	-	-
iii. C maddesinin kapsamına girmeyen üçüncü şahıslar lehine verilen teminatlar	-	-
	705.156.422	451.995.394

(*) Verilen teminat mektuplarının büyük bir kısmı Grup tarafından gümrüklere ve havaalanı işletmecisine duty free satış mağazalarının bu alanlarda faaliyet gösterebilmesi için ödenmesi gereken tutar karşılığında verilmiştir. Ayrıca uluslararası nakliye firmalarına bilet satışları karşılığında verilen teminat mektupları da bulunmaktadır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli:		
Kullanılmamış izin karşılığı	1.578.190	1.910.411
	1.578.190	1.910.411

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Uzun vadeli:		
Kıdem tazminatı karşılıkları	41.882.272	22.127.715
	41.882.272	22.127.715

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket 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 (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır. Türkiye’de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından dolayı herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin aşağıda açıklanan aktüer öngörüler doğrultusunda tahmin edilmesiyle hesaplanır:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı (%)	0,55	4,45
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı (%)	81,92	82,65

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla bakiyeler	22.127.715	17.412.396
Hizmet maliyeti	5.153.480	2.934.781
Faiz maliyeti	5.418.612	4.815.555
Aktüeryal kayıp	15.260.423	1.277.097
Ödenen tazminatlar	(6.077.958)	(4.312.114)
31 Aralık itibarıyla bakiyeler	41.882.272	22.127.715

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	31.782.768	12.939.688
Diğer	6.334.001	6.043.412
	38.116.769	18.983.100

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek SGK primleri	19.016.723	4.341.601
Personele borçlar	18.227.051	4.485.241
	37.243.774	8.826.842

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	(%)	31 Aralık 2021	(%)
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	5.158.157	55,38	5.158.157	55,38
Koç Holding A.Ş.	2.245.577	24,11	2.245.577	24,11
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1.233.091	13,24	1.233.091	13,24
Diğer	677.935	7,28	677.935	7,28
Toplam ödenmiş sermaye	9.314.760	100	9.314.760	100
Sermaye düzeltmesi	4.176.613		4.176.613	
Toplam Sermaye	13.491.373		13.491.373	

Yasal finansal tablolardaki dağıtılmamış karlar, aşağıda belirtilen yasal yedeklerle ilgili hükümler haricinde dağıtılabilmektedir.

Yasal yedek, Türk lirası olarak Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK") uygun olarak ayrılan birincil ve ikincil yedeklerden oluşmaktadır. TTK, birincil yedeğin, toplam yedek Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sini oluşturana kadar her yıl başına %5 oranında yasal kardan ayrılmasını şart koşmaktadır. İkincil yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %5'inden fazla olan tüm nakit dağıtımları için her yıl başına %10 oranında ayrılmaktadır. TTK uyarınca yasal yedekler sadece kayıpları netleştirme amacıyla kullanılabilir ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkları sürece başka bir kullanım için uygun değildir.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

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, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

NOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Duty Free satışları	2.993.708.900	1.020.053.175
Turizm ve marina hizmet satışları	2.319.706.845	767.680.368
Brüt satışlar	5.313.415.745	1.787.733.543
Eksi: İndirimler	(469.510.353)	(169.449.310)
Satış gelirleri	4.843.905.392	1.618.284.233
Satışların maliyeti	(3.722.456.547)	(1.208.153.862)
Brüt kar	1.121.448.845	410.130.371

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Personel giderleri	332.469.752	148.540.396
Amortisman ve itfa payları (Not 11 ve 12)	49.799.544	41.049.130
Koç Holding hizmet gideri	37.691.395	10.072.676
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	35.830.441	7.019.060
Bilgi teknolojileri giderleri	32.685.331	13.204.219
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	28.718.357	12.496.302
Taşeronluk giderleri	17.527.924	13.985.301
Ulaşım ve seyahat giderleri	16.801.735	7.731.576
Enerji giderleri	14.857.496	4.538.319
Tamir, bakım ve onarım giderleri	2.702.392	4.039.007
Sigorta giderleri	2.138.602	3.302.031
Diğer	17.588.087	6.262.777
	588.811.056	272.240.794

Pazarlama giderleri:

Reklam giderleri	103.272.725	12.307.209
Satış komisyonları	12.649.695	2.316.565
Diğer satış giderleri	6.651.750	1.707.631
Diğer	471.432	1.994.476
	123.045.602	18.325.881

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretleri

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.111.158	140.174
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	160.000	117.000
	1.271.158	257.174

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	147.755.181	294.533.826
Konusu kalmayan karşılıklar	9.288.048	925.872
Diğer	12.708.117	6.114.547
	169.751.346	301.574.245

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	103.038.681	226.715.789
Beklenen kredi zararları karşılık gideri (Not 5)	2.932.194	6.019.110
Vergi ceza karşılığı gideri	-	1.690.000
Diğer	1.173.649	-
	107.144.524	234.424.899

NOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Kur korumalı mevduatlardan kaynaklanan gelirler (*)	51.246.889	-
İştirak tasfiye giderleri karşılık giderleri (**)	-	(6.406.792)
	51.246.889	(6.406.792)

(*) Kur Korumalı TL Vadeli Mevduat Hesabı, TL cinsinden döviz kurunun vade sonunda faiz oranından daha fazla artması durumunda kur farkı koruması sunan bir mevduat ürünüdür. Kur korumalı mevduat hesapları gerçeğe uygun değeri kar veya zararda muhasebeleştirilen finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmiştir. Kur korumalı mevduatın nominal tutarı 302.780.487 TL olup, vade tarihi Şubat 2023'tür.

(**) Grup'un iştiraklerinden, Setur Middle East şirketinin, tasfiyesine ilişkin gider karşılığını içermektedir.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansman gelirleri:		
Kur farkı gelirleri	62.333.222	159.301.197
Faiz gelirleri	33.811.713	67.541.461
Diğer	44.185	589.958
	96.189.120	227.432.616
Finansman giderleri:		
Kur farkı giderleri	(171.067.969)	(226.744.542)
Faiz giderleri	(89.846.904)	(38.388.781)
Komisyon giderleri	(1.063.703)	(236.475)
	(261.978.576)	(265.369.798)
Finansman giderleri, net (-)	(165.789.456)	(37.937.182)

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %23’tür (2021: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayılı yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 ve 2022 yılına ait konsolide finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi yükümlülüğü ve cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem ödenecek kurumlar vergisi	53.260.550	35.882.933
Peşin ödenen vergi (-)	(53.385.800)	(34.896.910)
Dönem karı vergi (varlığı)/ yükümlülüğü	(125.250)	986.023

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, Şirket ve bağlı ortaklıkları için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(53.260.550)	(35.882.933)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	74.668.927	9.790.185
Toplam vergi gideri	21.408.377	(26.092.748)

Konsolide gelir tablosunda yer alan vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Vergi öncesi karı	497.061.019	162.794.198
Hesaplanan vergi (%23, 2021: %25)	(114.324.034)	(40.698.549)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(21.178.914)	(1.573.230)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan düzeltmeler	-	(2.979.463)
Mahsup edilen birikmiş zararlar	-	21.575.750
Değerleme farkları	57.597.392	-
İş ortaklıklarının kar/zararlarındaki paylar	32.063.052	(2.975.139)
İndirim ve istisnalar	66.386.534	312.123
Diğer	864.347	245.760
Vergi gideri	21.408.377	(26.092.748)

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Şirket, Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (Sıra No:530) kapsamında taşınmazlarını ve bunlara ait amortismanları 31 Aralık 2022 itibarıyla yeniden değerlemeye tabi tutmuştur. TFRS finansal tablolarında ise maliyet yöntemiyle muhasebeleştirmeye devam etmektedir. Halihazırda VUK ve TFRS finansal tablolar arasındaki geçici fark üzerinden hesaplanmakta olan ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğünü yeniden değerlendirme etkisiyle oluşacak güncel VUK değerleri üzerinden hesaplanmış ve bu uygulama nedeniyle oluşacak ertelenmiş vergi gelirini de, söz konusu vergi avantajının geri kazanılabilirliği mümkün görüldüğü ölçüde, 6.269.143 TL'lik ertelenmiş vergi varlığı etkisi tek seferde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2021: bulunmamaktadır).

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(371.287.606)	46.352.207	74.257.521	(11.588.052)
Kıdem tazminatı karşılığı	(41.882.272)	(22.056.526)	8.376.454	5.514.132
Gelir paylaşımı ön ödemelerine ilişkin kur farkı gelirleri	182.309.556	121.943.638	(36.461.911)	(30.485.910)
Karşılıklar	(27.320.000)	(17.863.655)	5.464.000	4.465.914
İzin yükümlülüğü	(1.568.190)	(4.115.835)	313.638	1.028.959
Nakit akış riskinden korunma	15.461.882	17.405.900	(3.092.376)	(4.351.475)
Ecrimisil karşılığı	(2.365.524)	(45.697.167)	473.105	11.424.292
Diğer	1.269.757	17.957.584	(253.952)	(4.489.397)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			49.076.479	(28.481.537)

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Dönem başı	(28.481.537)	(39.505.856)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	74.668.927	9.790.185
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	2.786.863	1.234.134
Yabancı para çevrim farkları	102.227	-
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı	49.076.479	(28.481.537)

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi riski

Kredi riski, Grup'un taraf olduğu sözleşmedeki taraflardan birinin sözleşme yükümlülüklerini yerine getirememe riskidir. Grup kredi riskini, diğer taraflardan tek birinin toplam riskine kredi değerlendirmeleri ve sınırlamalarıyla takip etmektedir. Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan işletmelerin çok sayıda olmasının sonucu olarak ve bu işletmelerin farkı iş etkinlikleri olarak nüfuzu nedeniyle çeşitlendirilmektedir.

Grup, ticari alacaklarından ve banka mevduatlarından kaynaklanan kredi riskine maruz kalmaktadır.

Ticari alacakların çoğunluğu kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır. Kredi riski genellikle, müşteri tabanını oluşturan işletmelerin çok sayıda olması nedeniyle yüksek ölçüde çeşitlendirilmiştir.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un portföyünde tahsil edilmemiş, gecikmiş ve yeniden görüşülmüş mevduat veya kredi kartı alacakları bulunmamaktadır; bu nedenle Grup bu varlıklara ilişkin kredi riski bulunmadığı sonucuna varmıştır. Grup'un geçmiş hesap alacağı tahsilatı tecrübeleri kayıtlı ödenekler içinde yer almaktadır. Bu etken nedeniyle, yönetim, Grup'un ticari alacaklarındaki tahsilat kayıpları için sağlanan miktarların ötesinde bir kredi riski olmadığına inanmaktadır.

Grup'un maruz kaldığı azami riskleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	709.955.876	524.587.547
Ticari alacaklar	574.338.118	379.317.777
	1.284.293.994	903.905.324

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla zaman aşımına uğramış veya değer düşüklüğü olan mevduat bulunmamaktadır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri	Türev araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	165.836.027	408.502.091	-	221.846.878	709.955.876	-
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.815.147	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	165.836.027	370.056.138	-	221.846.878	709.955.876	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	12.815.147	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	37.811.837	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	634.116	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.941.587	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(23.307.471)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
E. Beklenen kredi zararları (-)	-	-	-	-	-	-

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve nakit benzerleri	Türev araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	56.380.320	322.937.457	-	101.402.053	524.587.547	-
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.952.996	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	56.380.320	335.470.716	-	101.402.053	524.587.547	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	8.952.996	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	13.521.747	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	32.324.186	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(32.324.186)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
E. Beklenen kredi zararları (-)	-	-	-	-	-	-

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış olan ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1-3 ay arası	33.127.112	10.315.145
3 aydan fazla	4.684.725	3.206.602
	37.811.837	13.521.747

Ayrı ayrı değer düşüklüğü hesaplanan karşılıklar beklenmedik şekilde zor ekonomik duruma düşen müşterilerden olan alacaklardır. Tahsil edilebilecek tutarlar alacağın belli bir kısmının karşılık olarak düşülmesi ile belirlenmektedir.

Likidite riski

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

Grup yönetimi, likidite riskini belirlemek amacı ile haftalık aylık ve 3 aylık nakit planları yapmaktadır. Grup, faaliyet nakdi yeterliliğini, faaliyet nakdinin faiz ödeme gücü, faaliyet karının faiz ödeme gücü, faaliyet nakit yaratma düzeyi alt başlıklarında aylık olarak analiz etmekte derecelendirmekte ve gerekli tedbirleri almaktadır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2022				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	Üç aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Borçlanmalar	906.737.368	906.737.368	202.311.810	440.946.605	263.478.953	-
Ticari borçlar	847.041.406	847.041.406	682.974.770	164.066.636	-	-
Toplam yükümlülük	1.753.778.774	1.753.778.774	885.286.580	605.013.241	263.478.953	-

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

		31 Aralık 2021				
Türev olmayan finansal yükümlülükler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	Üç aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Borçlanmalar	702.378.088	702.378.088	99.399.000	94.369.242	508.609.846	-
Ticari borçlar	326.334.433	326.334.433	207.522.473	118.811.960	-	-
Toplam yükümlülük	1.028.712.521	1.028.712.521	306.921.473	213.181.202	508.609.846	-

Sabit faiz oranı

31 Aralık 2022

31 Aralık 2021

Nakit ve nakit benzerleri	313.820.576	427.646.353
Finansal yatırımlar	316.997.375	-
Finansal borçlar	906.737.368	702.378.088

Fonlama riski

Mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

Faiz oranı riski

Grup yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetme prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını vadeli mevduat gibi kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir. Kredi faizlerinde ise, uzun vadeli ve dönem sonu faiz ödemeli krediler kullanarak faiz oranı değişim riski azaltılmaktadır.

Grup'un değişken faizli varlık veya yükümlülüğü bulunmadığı için değişken faiz riskine maruz kalmamaktadır.

Döviz kuru riski

Grup, yurt dışındaki müşterileri ile ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Pozisyonu

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal olmayan yükümlülüklerinin rapor tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			
	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
1. Ticari alacaklar	71.277.137	39.336.123	2.909.841	113.523.101
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	8.841.628	83.480.209	31.808	92.353.645
3. Finansal yatırımlar	-	-	-	-
4. Diğer varlıklar	7.815.159	106.006.137	2.674.153	116.495.449
5. Dönen varlıklar	87.933.924	228.822.469	5.615.802	322.372.195
6. Diğer alacaklar	998.171	115.370.219	-	116.368.390
7. Duran varlıklar	998.171	115.370.219	-	116.368.390
8. Toplam varlıklar	88.932.095	344.192.688	5.615.802	438.740.585
9. Finansal borçlanmalar	-	343.523.091	-	343.523.091
10. Ticari borçlar	25.333.525	242.094.862	1.818.397	269.246.784
11. Diğer yükümlülükler	24.103.616	35.853.088	25.448	59.982.152
12. Kısa vadeli yükümlülükler	49.437.141	621.471.041	1.843.845	672.752.027
13. Finansal borçlanmalar	-	210.916.407	-	210.916.407
16. Uzun vadeli yükümlülükler	-	210.916.407	-	210.916.407
13. Toplam yükümlülükler	49.437.141	832.387.448	1.843.845	883.668.434
14. Net yabancı para pozisyonu	39.494.954	(488.194.760)	3.771.957	(444.927.849)

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (Devamı)

	31 Aralık 2021			Toplam
	ABD Doları	Avro	Diğer	
1. Ticari alacaklar	-	39.702.032	1.415.306	41.117.338
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	78.037.658	161.236.734	10.790	239.285.182
3. Finansal Yatırımlar	-	-	-	-
4. Diğer Varlıklar	696.707	282.624.296	364.041	283.685.044
5. Dönen varlıklar	78.734.365	483.563.062	1.790.137	564.087.564
6. Diğer alacaklar	679.800	130.462.153	-	131.141.953
7. Duran varlıklar	679.800	130.462.153	-	131.141.953
8. Toplam varlıklar	79.414.165	614.025.215	1.790.137	695.229.517
9. Finansal Borçlanmalar	-	426.075.242	-	426.075.242
10. Ticari borçlar	5.431.140	125.187.332	286.090	130.904.562
11. Diğer Yükümlülükler	9.131.400	5.862.339	7.296	15.001.035
12. Kısa vadeli yükümlülükler	14.562.540	557.124.913	293.386	571.980.839
13. Toplam yükümlülükler	14.562.540	557.124.913	293.386	571.980.839
14. Net yabancı para pozisyonu	64.851.625	56.900.302	1.496.751	123.248.678

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021’te sona eren dönemlerde Grup’un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir. Grup, ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

	31 Aralık 2022	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları’nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	3.949.495	(3.949.495)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
TL dönem net karı üzerine etkisi	3.949.495	(3.949.495)
Avro’nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(48.819.476)	48.819.476
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
TL dönem net karı üzerine etkisi	(48.819.476)	48.819.476

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Pozisyonu (Devamı)

	31 Aralık 2021	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	6.485.162	(6.485.162)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
TL dönem net karı üzerine etkisi	6.485.162	(6.485.162)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	5.690.030	(5.690.030)
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
TL dönem net karı üzerine etkisi	5.690.030	(5.690.030)

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir. Grup sermaye risk yönetimini, genel mali durum, kısa vadeli bilanço likiditesi ve net finansal borç düzeyi alt başlıklarında aylık takip ederek finansal risk analizi yapmaktadır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla net borç/özkaynaklar oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Borçlanmalar	906.737.368	702.378.088
Nakit ve nakit benzerleri	(709.955.876)	(524.587.547)
Kısa vadeli finansal yatırımlar	(316.997.375)	-
Net borç	(120.215.883)	177.790.541
Toplam özkaynaklar	919.305.044	507.876.339
Net borç/toplam özkaynak çarpanı (%)	(13)	35

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Makul değer tahmini

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı, makul değeri en iyi biçimde yansıtır.

Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir.

Kısa vadeli finansal yatırımlarda bulunan kur korumalı mevduatlar harici finansal araçların kayıtlı değeri ile makul değeri arasında önemli bir farkı bulunmamaktadır.

Konsolide finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan: İlgili finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ilgili kayıtlı olduğu piyasaya referans verilerek ölçülür.

Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan: İlgili finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, gözlemlenebilir aktif piyasa işlemlerinden elde edilen fiyatlar kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış analizlerine dayalı genel kabul görmüş değerlendirme modellerine göre belirlenir. Değerleme modellerinde kullanılan varsayımlar ve tahminler; referans faiz oranları, kredi marjları, iskonto oranları, tahvil ve hisse senedi fiyatlarını ve beklenen fiyat korelasyonlarını tahmin etmede kullanılan diğer değişkenleri içerir.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	316.997.375	-
Toplam varlık / (yükümlülükler)	-	316.997.375	-

31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır.

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Bu belirleme teknikleri, en az şirketin spesifik tahminleri kadar güvenilir ve mevcut olduğu durumlarda gözlemlenebilir piyasa verilerinin maksimum düzeyde kullanımını sağlar. Eğer bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri açısından gereken tüm önemli girdiler gözlemlenebilir durumdaysa, bu araç seviye 2 kapsamındadır.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un kontrol gücü olmayan paylarının önemli seviyede olduğu Bağlı Ortaklığı Tek-Art Kalamış ve Fenerbahçe Marmara Turizm Tesisleri A.Ş.'ye ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Özet bilanço ve gelir tablosu bilgileri:

	2022	2021
Nakit ve nakit benzerleri	223.237.892	276.471.314
Diğer dönen varlıklar	293.310.938	29.109.531
Ertelenmiş vergi varlıkları	592.563	5.924.602
Diğer duran varlıklar	266.144.316	180.227.801
Toplam varlıklar	783.285.709	491.733.248
Kısa vadeli borçlanmalar	3.196.946	1.607.421
Ertelenmiş gelirler	172.583.418	65.155.622
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	44.413.787	70.281.603
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	68.614.476	43.692.337
Toplam yükümlülükler	288.808.627	180.736.983
Toplam özkaynaklar	494.477.082	310.996.265
	2022	2021
Gelirler	335.650.624	158.484.052
Esas faaliyet karı	96.637.598	46.468.982
Net finansal gelir	18.845.120	46.135.344
Vergi öncesi kar	210.100.065	113.938.723
Dönem net karı	192.370.910	98.688.860

NOT 28 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	2022	2021
Pay başına kazanç:		
Net dönem karı	518.469.396	136.701.450
Eksi: Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı	(121.508.650)	(43.803.527)
Ana ortaklığa ait net dönem karı	396.960.746	92.897.923
Beheri 1 Kr olan nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	9.314.760	9.314.760
Pay başına kazanç (Kr)	42,62	9,97

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

NOT 30 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Grup'un iş faaliyetleri, sağladığı hizmet ve ürünlerin içeriğine bağlı olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Konsolide finansal tabloların anlaşılabilir ve yorumlanabilir olması açısından Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri için iş alanları hakkındaki bilgiler aşağıda ana faaliyet alanları olan Duty Free hizmetleri, turizm ve marinalar (bilet, otel, tur, kongre, seyir ve vize hizmetleri "turizm" bölümü altında toplanmıştır) detayları ile sunulmuştur.

Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal performansının, duty-free operasyonları, turizm operasyonları, marina operasyonları ve genel merkez bazında kırılımı aşağıda sunulmaktadır. Bu finansal bilgiler, konsolide finansal tablolara ek olarak sunulmuştur ve konsolide finansal tabloların parçası değildir.

1 Ocak - 31 Aralık 2022	Duty Free Hizmetleri	Turizm	Marinalar	Dağıtılmamış Genel Merkez	Toplam
Hasılat	2.805.260.009	1.702.994.759	335.650.624	-	4.843.905.392
Satışların maliyeti (-)	(2.192.901.458)	(1.421.383.147)	(108.171.942)	-	(3.722.456.547)
Brüt kar	612.358.551	281.611.612	227.478.682	-	1.121.448.845
Faaliyet giderleri:					
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(3.285.476)	(113.249.758)	(6.135.828)	(374.540)	(123.045.602)
Genel yönetim giderleri (-)	(263.385.521)	(185.597.296)	(123.538.448)	(16.289.791)	(588.811.056)
Diğer gelir/gider (-) (net)	57.352.853	1.202.002	4.002.175	49.792	62.606.822
Faaliyet karı (A)	403.040.407	(16.033.440)	101.806.581	(16.614.539)	472.199.009
Özkaynak yönetimi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	-	-	78.422.263	60.982.314	139.404.577
Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider (net)	3.858.943	13.475	47.374.471	-	51.246.889
Finansal gelir/gider (-) (net)	(156.588.202)	(19.021.865)	14.972.050	(4.353.270)	(164.991.287)
Devam eden faaliyetlerden kaynaklanan vergi öncesi kar/(zararı)	250.311.148	(35.041.830)	241.777.196	40.014.505	497.061.019
Gelir vergisi, net	(27.535.781)	7.120.909	37.146.434	4.676.815	21.408.377
Dönem karı/(zararı)	222.775.367	(27.920.921)	278.923.630	44.691.320	518.469.396
Amortisman gideri (B)	25.195.318	14.481.432	10.111.243	11.551	49.799.544
FAVÖK (A) + (B)	428.235.725	(1.552.008)	111.917.824	(16.602.988)	521.998.553

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 VE 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2021	Duty Free Hizmetleri	Turizm	Marinalar	Dağıtılmamış Genel Merkez	Toplam
Hasılat	995.336.922	464.463.259	158.484.052	-	1.618.284.233
Satışların maliyeti (-)	(773.123.521)	(380.725.254)	(54.305.087)	-	(1.208.153.862)
Brüt kar	222.213.401	83.738.005	104.178.965	-	410.130.371
Faaliyet giderleri:					
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.993.149)	(12.579.585)	(3.322.042)	(431.105)	(18.325.881)
Genel yönetim giderleri (-)	(119.654.367)	(83.641.764)	(58.038.443)	(10.906.220)	(272.240.794)
Diğer gelir/gider (-) (net)	61.639.143	2.806.472	2.703.731	-	67.149.346
Faaliyet karı (A)	162.205.028	(9.676.872)	45.522.211	(11.337.325)	186.713.042
Özkaynak yönetimi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	-	-	18.303.247	2.121.883	20.425.130
Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider (net)	(6.406.792)	-	-	-	(6.406.792)
Finansal gelir/gider (-) (net)	(88.530.304)	(486.797)	48.445.080	2.634.839	(37.937.182)
Devam eden faaliyetlerden kaynaklanan vergi öncesi kar/(zararı)	67.267.932	(10.163.669)	112.270.538	(6.580.603)	162.794.198
Gelir vergisi, net	(15.068.904)	2.276.661	(15.249.863)	1.949.358	(26.092.748)
Dönem karı/(zararı)	52.199.028	(7.887.008)	97.020.675	(4.631.245)	136.701.450
Amortisman gideri (B)	22.333.998	11.084.854	7.617.830	12.448	41.049.130
FAVÖK (A) + (B)	184.539.026	1.407.982	53.140.041	(11.324.877)	227.762.172

.....