

**SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 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 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosu 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 2023 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, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve 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 Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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.



### 3. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p><b>TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardının Uygulanması</b></p> <p>Grup, ilişikteki 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardını uygulayarak hazırlamıştır.</p> <p>TMS 29’a göre 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücüne göre yeniden düzenlenmelidir.</p> <p>TMS 29’un uygulanması, Grup’un 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarında yer alan birçok kalemden önemli değişikliklere neden olmaktadır. TMS 29 uygulaması konsolide finansal tablolarda yaygın ve tutarsal olarak önemli etkiye sahiptir. Bununla birlikte, söz konusu uygulamanın denetimini gerçekleştirmek için harcanan ilave denetim eforu da göz önünde bulundurulduğunda, TMS 29’un uygulanması tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Grup’un TMS 29 standardının uygulamasına ilişkin muhasebe politikaları ve ilgili açıklamalar Not 2.1’de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardının uygulamasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• TMS 29 standardının uygulamasına ilişkin sürecin ve Grup yönetimi tarafından tasarlanan kontrollerin anlaşılması ve değerlendirilmesi,</li><li>• Grup yönetimi tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemlerin ayrımının TMS 29’a uygun olarak yapıldığının kontrol edilmesi,</li><li>• Parasal olmayan kalemlerin detay listeleri temin edilerek, tarihi maliyet ve satın alma tarihlerinin, destekleyici belgelerle karşılaştırılarak doğru bir şekilde hesaplamaya dahil edildiğinin örneklem yoluyla test edilmesi,</li><li>• Hesaplamalarda kullanılan endeks katsayılarının, TÜİK tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden elde edilen katsayılar ile karşılaştırılarak kontrol edilmesi,</li><li>• Enflasyon etkileri ile yeniden düzenlenen parasal olmayan kalemlerin, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun matematiksel doğruluğunun test edilmesi,</li><li>• TMS 29’un uygulanmasının konsolide finansal tablolarına ilişkin dipnotlarda yer alan açıklamalarının TFRS’lere göre yeterliliğinin değerlendirilmesi.</li></ul>



### 3. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit denetim konuları	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
<p><b>Hasılatın konsolide finansal tablolara kaydedilmesi</b></p> <p>Grup, duty free hizmetleri ile yerli ve yabancı tur operatörlüğü, bilet, kongre ve seminer organizasyonları faaliyetlerinde bulunmaktadır. 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 2023 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"><li>Satış süreçlerinin anlaşılması ve bu süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımının ve işleyiş etkinliğinin değerlendirilmesi,</li><li>Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup'un muhasebe politikasının uygunluğunun değerlendirilmesi,</li><li>Müşteri faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması ve bu faturaların müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirilmesi,</li><li>Grup'un müşterilerle yapmış olduğu satış sözleşmeleri incelenmesi ve farklı edim yükümlülükleri için hasılatın konsolide finansal tablolara alınma zamanlamasının değerlendirilmesi,</li><li>Satış belgelerinden örnekleme yoluyla yapılan seçimlerin muhasebe kayıtları ve ilgili faturalar ile eşleştirilmesi,</li><li>Dipnot 2.4 ve 19'da yer alan, hasılatın kaydedilmesine yönelik dipnotların ve açıklamaların yeterliliğinin TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı kapsamında değerlendirilmesi.</li></ul>



#### **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.



## 5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- 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 iletmış 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 Yüklölükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 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.

Sertu Talı, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Mart 2024

## **SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.**

---

### **İÇİNDEKİLER**

**SAYFA**

<b>KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....</b>	<b>1-2</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI .....</b>	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....</b>	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....</b>	<b>5</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR .....</b>	<b>6-59</b>



## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.3) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
<b>VARLIKLAR</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.654.979.448	1.169.815.018
Finansal yatırımlar	7	137.820.283	522.325.827
Ticari alacaklar	5	939.239.869	946.353.680
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	434.551.953	273.173.219
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	504.687.916	673.180.461
Diğer alacaklar		375.364.009	164.181.166
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	2.174.527	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	373.189.482	164.181.166
Stoklar	9	1.052.474.499	582.331.113
Peşin ödenmiş giderler	10	886.547.546	655.956.622
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	24	6.040.886	5.260.509
Diğer dönen varlıklar		17.309.564	26.405.343
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>5.069.776.104</b>	<b>4.072.629.278</b>
Diğer alacaklar		130.873.876	201.362.409
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	130.873.876	201.362.409
Finansal yatırımlar	7	170.982.239	231.612.428
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	1.071.398.434	956.891.208
Maddi duran varlıklar	11	1.327.619.920	737.289.901
Kullanım hakkı varlıkları	12	458.256.222	246.847.746
Maddi olmayan duran varlıklar		171.840.892	138.817.488
- Şerefiye		13.749.000	13.749.000
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	158.091.892	125.068.488
Peşin ödenmiş giderler	10	147.741.574	83.460.741
Ertelenmiş vergi varlığı	24	54.646.007	81.017.209
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>3.533.359.164</b>	<b>2.677.299.130</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>8.603.135.268</b>	<b>6.749.928.408</b>

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

## 31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.3) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
<b>KAYNAKLAR</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	13	890.750.860	405.929.789
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	13	379.962.178	647.406.360
Ticari borçlar	5	2.324.911.317	1.456.618.072
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3	202.792.298	139.703.979
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	2.122.119.019	1.316.914.093
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	43.452.380	61.102.893
Diğer borçlar		30.594.825	-
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	30.594.825	-
Ertelemiş gelirler	10	729.455.098	569.269.193
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	24.454.902	2.568.610
Kısa vadeli karşılıklar		21.042.190	9.244.792
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	16.456.154	2.600.430
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	4.586.036	6.644.362
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	77.129.131	66.906.841
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>4.521.752.881</b>	<b>3.219.046.550</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	13	502.441.464	440.721.477
Diğer borçlar		6.000	9.886
- İlişkili taraflara diğer borçlar		6.000	9.886
Ertelemiş gelirler	10	6.575.854	4.084.658
Uzun vadeli karşılıklar	15	50.724.629	69.190.973
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	50.724.629	69.190.973
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	24	176.426.315	173.418.021
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>736.174.262</b>	<b>687.425.015</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>5.257.927.143</b>	<b>3.906.471.565</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar:</b>		<b>2.646.730.126</b>	<b>2.206.660.037</b>
Ödenmiş sermaye	18	9.314.760	9.314.760
Sermaye düzeltme farkları	18	1.615.199.771	1.615.199.771
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(48.937.483)	(47.906.424)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		16.435.121	69.392.806
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler			
- Riskten korunma kayıpları		-	(40.690.878)
- Yabancı para çevrim farkları		(25.753.408)	(44.379.760)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	167.623.389	147.524.005
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		331.669.673	(20.352.543)
Net dönem karı		581.178.303	518.558.300
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>		<b>698.477.999</b>	<b>636.796.806</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>3.345.208.125</b>	<b>2.843.456.843</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>8.603.135.268</b>	<b>6.749.928.408</b>

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 31 ARALIK 2023 VE 2022 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

KAR VEYA ZARAR KISMI:	Notlar	Yeniden düzenlenmiş (Not 2.3)	
		1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hasılat	19	12.553.250.457	8.974.403.043
Satışların maliyeti (-)	19	(9.491.612.357)	(6.850.122.746)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>3.061.638.100</b>	<b>2.124.280.297</b>
Genel yönetim giderleri (-)	20	(1.930.928.200)	(1.478.482.711)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(229.250.426)	(234.110.724)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	291.426.625	314.780.785
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(423.803.069)	(206.171.167)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>769.083.030</b>	<b>520.296.480</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	22	138.866.006	84.267.584
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	8	161.676.987	242.108.007
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>1.069.626.023</b>	<b>846.672.071</b>
Finansman gelirleri	23	4.614.540.242	2.689.118.416
Finansman giderleri (-)	23	(5.043.132.037)	(2.966.351.961)
Net parasal kazanç/(kayıp)		234.650.073	73.712.243
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR</b>		<b>875.684.301</b>	<b>643.150.769</b>
- Dönem vergi gideri	24	(196.577.687)	(100.145.085)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	24	(33.812.118)	37.010.822
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>645.294.496</b>	<b>580.016.506</b>
<b>Dönem karının/(zararının) dağılımı</b>			
Kontrol gücü olmayan paylar		64.116.193	61.458.206
Ana ortaklık payları		581.178.303	518.558.300
<b>DİĞER KAPSAMLI GİDER KISMI:</b>			
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>(53.988.744)</b>	<b>21.486.382</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	15	(1.374.745)	(59.883.030)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		(70.610.247)	86.741.008
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ilişkin vergiler		17.996.248	(5.371.596)
<b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</b>		<b>59.317.230</b>	<b>(24.714.725)</b>
Nakit akış riskinden korunma kayıpları		54.254.504	2.578.386
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir ilişkin vergiler		(13.563.626)	(515.678)
Yabancı para çevirim farkları		18.626.352	(26.777.434)
<b>Diğer kapsamlı gider</b>		<b>5.328.486</b>	<b>(3.228.342)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)</b>		<b>650.622.982</b>	<b>576.788.163</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı</b>			
Kontrol gücü olmayan paylar		64.116.193	61.458.206
Ana ortaklık payları		586.506.789	515.329.957

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 VE 2022 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları (*)	Tanımlanmış Fayda Planları/ Yeniden Ölçüm Kayıpları (**)	Riskten Korunma Kayıpları (***)	Finansal Varlıklar Değer Artışı	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Net Dönem Karı	Geçmiş Yıllar Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
<b>1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>9.314.760</b>	<b>1.615.199.771</b>	<b>(17.602.326)</b>	<b>-</b>	<b>(42.753.586)</b>	<b>-</b>	<b>126.942.029</b>	<b>-</b>	<b>220.631.337</b>	<b>1.911.731.984</b>	<b>575.338.600</b>	<b>2.487.070.584</b>
Transferler	-	-	-	-	-	-	20.581.976	-	(20.581.976)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(220.401.904)	(220.401.904)	-	(220.401.904)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(26.777.434)	(47.906.424)	2.062.708	69.392.806	-	518.558.300	-	515.329.957	61.458.206	576.788.163
<b>31 Aralık 2022 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>9.314.760</b>	<b>1.615.199.771</b>	<b>(44.379.760)</b>	<b>(47.906.424)</b>	<b>(40.690.878)</b>	<b>69.392.806</b>	<b>147.524.005</b>	<b>518.558.300</b>	<b>(20.352.543)</b>	<b>2.206.660.037</b>	<b>636.796.806</b>	<b>2.843.456.843</b>
<b>1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>9.314.760</b>	<b>1.615.199.771</b>	<b>(44.379.760)</b>	<b>(47.906.424)</b>	<b>(40.690.878)</b>	<b>69.392.806</b>	<b>147.524.005</b>	<b>518.558.300</b>	<b>(20.352.543)</b>	<b>2.206.660.037</b>	<b>636.796.806</b>	<b>2.843.456.843</b>
Transferler	-	-	-	-	-	-	20.099.384	(518.558.300)	498.458.916	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(146.436.700)	(146.436.700)	(2.435.000)	(148.871.700)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	18.626.352	(1.031.059)	40.690.878	(52.957.685)	-	581.178.303	-	586.506.789	64.116.193	650.622.982
<b>31 Aralık 2023 itibarıyla bakiyeler</b>	<b>9.314.760</b>	<b>1.615.199.771</b>	<b>(25.753.408)</b>	<b>(48.937.483)</b>	<b>-</b>	<b>16.435.121</b>	<b>167.623.389</b>	<b>581.178.303</b>	<b>331.669.673</b>	<b>2.646.730.126</b>	<b>698.477.999</b>	<b>3.345.208.125</b>

(\*) 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 endekli gelirleri nedeniyle maruz kalınan Avro/TL spot kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlamış olup; 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır. Bu kapsamda ilişkilendirilen krediler 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ödeme planına uygun olarak ödenerek ilgili fon tutarı finansal giderlerde muhasebeleştirilmiştir.

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 VE 2022 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>A. İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları</b>		<b>1.639.769.067</b>	<b>1.134.332.110</b>
<b>Net kar</b>		<b>645.294.496</b>	<b>580.016.506</b>
<b>Kar mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>1.089.401.797</b>	<b>395.865.305</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	20	294.345.037	168.027.845
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	(161.676.987)	(202.189.912)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		85.163.296	68.798.753
Faiz geliri	23	(124.698.299)	(67.804.148)
Faiz gideri	23	173.400.865	105.191.771
Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda sınıflandırılacak düzeltmeler		(169.524.717)	(99.638.609)
Parasal kayıp/kazanç ile ilgili düzeltmeler		229.897.083	105.626.983
Gerçekleşmemiş kur farkları		532.105.714	254.718.355
Vergi gideri	24	230.389.805	63.134.263
<b>İşletme sermayesindeki net değişimler</b>		<b>(94.927.226)</b>	<b>158.450.299</b>
Ticari alacaklar ve diğer alacaklardaki değişim		(133.580.499)	330.459.327
Diğer dönen ve duran varlıklardaki değişimler		(285.775.978)	(588.746.366)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		155.248.878	227.044.857
Ticari ve diğer borçlarda ve ilişkili taraflara borçlardaki değişim		898.884.184	594.951.590
Kıdem tazminatı ödemesi	15	(29.704.549)	(11.817.498)
Vergi ödemeleri	24	(178.292.600)	(103.797.264)
Stoklardaki değişimler		(470.143.386)	(143.776.263)
Diğer nakit çıkışları	14	(51.563.276)	(145.868.084)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(471.766.856)</b>	<b>(841.193.053)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(824.888.787)	(198.021.435)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		19.354.270	10.815.664
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki sermaye değişimleri kaynaklı nakit girişleri	8	-	39.918.095
Bağlı ortaklık edinimi nedeniyle oluşan nakit girişleri		-	(2.282.412)
Ödenen temettüleri	3	(148.871.700)	(220.401.904)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan alınan temettü	8	40.523.498	45.473.888
Diğer nakit girişleri/çıkışları		442.115.863	(516.694.949)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları:</b>		<b>(160.551.256)</b>	<b>98.840.101</b>
Borçlanmalardan nakit çıkışları	13	(1.408.893.120)	(695.072.468)
Borçlanmalardan nakit girişleri	13	1.262.629.376	838.536.183
Faiz ödemeleri		(130.515.608)	(83.948.521)
Alınan faiz		124.698.299	67.804.148
Finansal yatırım sermaye arttırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları		-	(6.393.843)
Kiralamalardan kaynaklanan nakit çıkışları	13	(8.470.203)	(22.085.398)
<b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)</b>		<b>1.007.450.955</b>	<b>391.979.158</b>
<b>Parasal (kayıp)/kazanç</b>		<b>(522.286.525)</b>	<b>(517.321.653)</b>
<b>Net değişim</b>		<b>485.164.430</b>	<b>(125.342.495)</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>4</b>	<b>1.169.815.018</b>	<b>1.295.157.513</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>4</b>	<b>1.654.979.448</b>	<b>1.169.815.018</b>

Takip eden notlar, konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden 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 2023 ve 2022 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.

1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 10 Mart 2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Konsolide finansal tablolar, Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıda sunulmaktadır:

Şirket	Kuruluş ve faaliyet yerleri	Faaliyet konuları	Şirketin etkin pay oranı (%)	
			31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
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
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	75,00
Setur Duty Free D.O.O (4)	Bosna	Duty Free	100,00	100,00
Setur GMBH (5)	Almanya	Duty Free	100,00	100,00

- 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 Dinarı (90.155 TL) ödeyerek %50 oranında yatırım yapmıştır. Söz konusu satın alm 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 şirketinin tasfiye süreci 31 Aralık 2023 itibarıyla tamamlanmıştır.
- Grup, 30 Kasım 2022 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.
- Grup, 21 Mart 2022 tarihinde nominal 21.444.211 TL bedel karşılığında söz konusu şirketin %75 oranındaki hissesini satın almış ve bu tarih itibarıyla konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.
- Söz konusu bağlı ortaklığının finansal tablolarının, Grup'un konsolide finansal durumuna ve performans sonuçlarına etkisi önemsiz olduğundan konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir (Not 7).
- Grup, Köln-Bonn Havalimanı ihalesine katılarak Duty Free ve Duty Paid Mağazası işletme hakkını kazanmıştır ve 21 Kasım 2022 tarihinde Setur GMBH şirketini kurmuştur.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

##### Duty Free hizmetleri:

- Havaalanında 4 mağaza (2022: 4 mağaza), limanlarda 12 mağaza (2022: 13 mağaza) ve sınır kapılarında 37 mağaza (2022: 34 mağaza) bulunmaktadır. Sınır kapılarındaki 37 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

##### Seyahat hizmetleri:

- 5 ofis
- 53 yetkili satış acentası
- 169 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 2023 tarihinde sona eren yıl için 1289 kişidir (31 Aralık 2022: 1125 kişi).

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 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 4 Ekim 2022 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.

##### Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Grup, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur. TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır.



## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	3 yıllık bileşik enflasyon oranı
31 Aralık 2023	1.859,38	1,00000	%268
31 Aralık 2022	1.128,45	1,64773	%156
31 Aralık 2021	686,95	2,70672	%74

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar, finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar, borçlanmalar gibi) hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin (stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve özkaynak kalemleri gibi) enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aşığı durumda, sırasıyla TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" ve TMS 2 "Stoklar" Standartlarına ilişkin hükümler uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Konsolide bilançolardaki parasal olmayan kalemlerin konsolide gelir tablosuna etkisi olanlar dışında, konsolide gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının konsolide finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir. Parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan şirketlerin satın alma gücü enflasyon artışı ile zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan şirketlerin satın alma gücü enflasyon artışı ile artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve Türkiye Finansal Raporlama Yorumlama Komitesi ("TFRYK") yorumları dışında, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

*31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.
- TMS 12'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları; Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

*31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- 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 değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- 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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (Devamı)

- TMS 7 ve TFRS 7'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının şeffaflığını ve bunların bir şirketin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite riskine maruz kalması üzerindeki etkilerini arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu) 'nin, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıt niteliğindedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği; 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatlar hakkında önemli bilgilerin açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.
- TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar"; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki 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 hükmünün 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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar (Devamı)

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.

##### *Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi*

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Grup'un konsolide finansal tablolarında gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilen finansal yatırımlarından RMK Marine'in 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değerinde tespit edilen hata nedeniyle geçmiş yıl finansal tablolar yeniden düzenlenmiştir. 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarda düzeltme nedeniyle (31 Aralık 2023 satın alma günü cinsinden) finansal yatırımlar 185.525.787 TL, ertelenmiş vergi yükümlülükleri 17.348.202 TL, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler 69.392.806 TL artmıştır.

##### *Karşılaştırmalı Rakamlar*

Not 2.1'de açıklandığı gibi, önceki raporlama dönemine ait rakamlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

##### 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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

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 teminatlı alacak 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 değerın güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda gerçeğe uygun değeri ile, gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemiyorsa 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:

	2023	2022
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Divan")	21,82	21,82
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
Demre Marina İşletmeciliği A.Ş.	50,00	-

##### 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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### *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.

###### *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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- (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.

##### **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 muhasebeleştirilmektedir. 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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

*"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 muhasebeleştirilmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar 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 temettüler 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.

##### **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.



## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Stoklar

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların maliyeti ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklar, maliyet bedelinin veya net gerçekleştirilebilir değer düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir 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.

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 amortisman tabii tutulmaktadır.

Makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumlarda aktifleştirilir ve amortisman tabii 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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### 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
--------	------------

###### 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 yakınına 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 yakınına 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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

##### *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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

##### *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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### 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.

###### 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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### 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.

###### 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 yapılabildiği 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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### 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 tablolara kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

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

- a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) 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 ödemediği 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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

##### 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.

##### 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.



## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 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 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıllar için Grup için işlevsel para birimi olduğunu düşünmektedir.

#### NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 31 Aralık 2023 ve 2022 dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

##### a) İlişkili taraflardan alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	136.485.320	53.365.027
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	44.967.160	34.962.823
Arçelik Pazarlama A.Ş.	40.374.889	16.008.758
Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	34.396.919	11.136.344
Koç Holding A.Ş. <sup>(1)</sup>	32.025.086	9.315.529
Arçelik A.Ş.	19.320.151	5.066.794
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	16.854.264	10.144.958
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.	11.776.025	5.838.971
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	11.703.052	8.584.341
Türkiye Petrol Rafineleri A.Ş.	11.673.811	22.870.933
Koç Üniversitesi	9.952.280	7.195.297
Aygaz A.Ş.	7.481.218	1.221.012
Ditaş Deniz İşletmeciliği A.Ş.	5.666.367	31.240.945
Opet Petrolcülük A.Ş.	3.504.619	21.817.419
Diğer Koç Grubu şirketleri	48.370.792	30.520.048
	<b>434.551.953</b>	<b>273.173.219</b>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacakların ortalama vadesi 31 gündür (31 Aralık 2022: 31 gün).

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</b>		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	869.616	-
Makmarin Kaş Marina İşletmeciliği Turizm A.Ş.	824.761	-
Demre Marina İşletmeciliği A.Ş.	243.882	-
Netsel Turizm Yatırımları A.Ş.	158.235	-
Diğer Koç Grubu şirketleri	78.033	-
	<b>2.174.527</b>	<b>-</b>

#### b) İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>		
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	32.491.992	30.355.991
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	35.425.470	29.026.967
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.	35.880.598	21.382.437
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	29.220.672	2.817.647
Koç Holding A.Ş. <sup>(1)</sup>	19.924.358	13.729.703
Ingage Dijital Pazarlama Hiz. A.Ş.	7.957.854	5.916.638
Setair Hava Taşımacılığı A.Ş.	5.899.733	15.351.206
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	1.076.400	10.123.239
Eltek Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Tic. A.Ş.	2.992.022	6.725.009
Diğer Koç Grubu şirketleri	31.923.199	4.275.142
	<b>202.792.298</b>	<b>139.703.979</b>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçların ortalama vadesi 42 gündür (31 Aralık 2022: 42 gün).

(1) Ana hissedar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>İlişkili taraflara diğer borçlar</b>		
Netsel Turizm Yatırımları A.Ş.	24.317.001	-
Makmarin Kaş Marina İşletmeciliği Turizm A.Ş.	5.990.407	-
Diğer Koç Grubu şirketleri	287.417	-
	<b>30.594.825</b>	<b>-</b>

#### c) Banka mevduatları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yapı Kredi Bankası	887.940.847	572.276.525
	<b>887.940.847</b>	<b>572.276.525</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### d) Hizmet satışları

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>Hizmet satışları:</b>		
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	414.639.949	284.608.158
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	259.262.556	157.400.879
Arçelik A.Ş.	169.444.704	96.113.639
Arçelik Pazarlama A.Ş.	149.614.760	67.523.671
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	121.519.815	90.818.648
Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	109.638.619	64.031.980
Koç Holding A.Ş. <sup>(1)</sup>	86.849.072	61.181.731
Türkiye Petrol Rafineleri A.Ş.	83.302.628	54.175.681
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	65.372.616	43.252.977
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş.	57.550.191	37.059.131
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş.	44.808.975	44.420.380
Koç Üniversitesi	43.400.071	28.111.794
Opet Petrolcülük A.Ş.	41.137.436	59.664.879
Koç Topluluğu Spor Kulübü Derneği	12.907.676	-
Diğer	375.445.001	318.568.044
	<b>2.034.894.069</b>	<b>1.406.931.592</b>

(1) Ana hissedar

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>Hizmet alımları:</b>		
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	157.126.107	127.697.266
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.	118.374.441	88.491.150
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	96.383.928	153.426.987
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	67.781.419	64.932.243
Koç Holding A.Ş. (*)	67.117.179	83.943.334
Ingage Dijital Pazarlama Hiz. A.Ş.	63.224.340	55.386.661
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	43.255.067	8.424.262
Eltek Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	36.816.071	57.440.876
Token Finansal Teknolojiler	15.402.658	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	10.709.615	26.403.492
Koç Grubu şirketleri	42.985.230	52.128.674
	<b>719.176.055</b>	<b>718.274.945</b>

(\*) 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 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden 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 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Maaşlar ve diğer faydalar	89.306.935	58.345.813
	<b>89.306.935</b>	<b>58.345.813</b>

##### f) Ödenen temettüler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	81.091.037	122.048.912
Koç Holding A.Ş.	35.302.570	53.133.372
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	19.385.339	29.176.585
Diğer	13.092.755	16.043.035
	<b>148.871.700</b>	<b>220.401.904</b>

#### NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	63.160.464	46.683.864
Bankadaki nakit	1.320.109.178	834.330.680
- Vadeli mevduat	832.720.724	517.091.322
- Vadesiz mevduatlar	487.388.454	317.239.358
Kredi kartı alacakları	271.709.806	288.800.474
	<b>1.654.979.448</b>	<b>1.169.815.018</b>

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Tutarı (TL karşılığı)	Yıllık Etkin faiz Oranı (%)	Tutarı (TL karşılığı)	Yıllık Etkin faiz Oranı (%)
TL	832.720.724	35,06	420.120.624	21,17
ABD Doları	-	-	96.970.698	0,05
	<b>832.720.724</b>		<b>517.091.322</b>	

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranları sabittir ve vade süreleri 3-32 gündür (31 Aralık 2022: 2-32 gün). 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un herhangi bir blokeli mevduat hesabı bulunmamaktadır.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar:</b>		
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	528.249.038	710.579.746
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 3)	434.551.953	273.173.219
Alacak senetleri	4.411.000	1.005.115
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(27.972.122)	(38.404.400)
	<b>939.239.869</b>	<b>946.353.680</b>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 36 gündür (31 Aralık 2022: 44 gün).

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

	2023	2022
<b>1 Ocak itibarıyla bakiyeler</b>	<b>(38.404.400)</b>	<b>(54.065.549)</b>
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	(8.342.753)	(5.701.125)
Konusu kalmayan karşılıklar	2.500.664	18.058.942
Tahsilatlar	-	5.701.125
Parasal kazanç/kayıp	16.274.367	(2.397.793)
<b>31 Aralık itibarıyla bakiyeler</b>	<b>(27.972.122)</b>	<b>(38.404.400)</b>

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli ticari borçlar:</b>		
Satıcılar	1.547.661.582	957.599.332
Borç senetleri	574.457.437	359.314.761
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	202.792.298	139.703.979
	<b>2.324.911.317</b>	<b>1.456.618.072</b>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 55 gündür (31 Aralık 2022: 47 gün).

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:</b>		
Gelir paylaşımı ön ödemeleri (*)	138.243.724	67.084.542
KDV alacakları	107.747.041	57.174.858
Harici alacaklar (**)	103.844.283	30.480.054
Diğer	23.354.434	9.441.712
	<b>373.189.482</b>	<b>164.181.166</b>

#### İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar:

Gelir paylaşımı ön ödemeleri (*)	125.055.773	189.784.497
Verilen depozito ve teminatlar	5.818.103	11.577.912
	<b>130.873.876</b>	<b>201.362.409</b>

(\*) Grup'un sınır 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 2023	31 Aralık 2022
Kur korumalı mevduat	137.820.283	522.325.827
	<b>137.820.283</b>	<b>522.325.827</b>

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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

##### b) Uzun vadeli finansal yatırımlar:

##### Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	(%) Pay oranı	TL	(%) Pay oranı	TL
RMK Marine Gemi Yapım Sanayii ve Deniz Taşımacılığı İşletmesi A.Ş. (*)	27	125.784.095	27	185.525.787
Bodrum Yolcu Liman İşletmeleri A.Ş.	10	28.184.570	10	28.184.570
Çengel Han Otelcilik Turz. Org. İnşaat ve Restorasyon A.Ş.	1,53	4.744.661	1,53	4.744.661
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizmetleri A.Ş.	6	8.297.922	6	8.297.922
Tasfiye Halinde Setur Middle East (1)	-	-	50	888.497
Setur Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği A.Ş. (**)	100	485.468	100	485.468
Setur Duty Free D.O.O. (**)	100	2.716.930	100	2.716.930
Diğer	0,17	768.593	0,17	768.593
<b>Toplam</b>		<b>170.982.239</b>		<b>231.612.428</b>

(1) Setur Middle East şirketinin tasfiye süreci 31 Aralık 2023 itibarıyla tamamlanmıştır.

(\*) Grup'un söz konusu iştirak üzerinde önemli etki sahibi olmaması sebebiyle finansal yatırım olarak muhasebeleştirilmiştir.

(\*\*) 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 değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması nedeniyle gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlıkların kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından varsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 8 - ÖZKAYNAK YÖNETİMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	Kuruluş yeri	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
		İştirak oranı (%)	Net defter değeri	İştirak oranı (%)	Net defter değeri
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (Divan)	Türkiye	21,82	712.446.713	21,82	675.118.741
Mytilene Marina S.A. (*)	Yunanistan	50	-	50	-
Makmarin Kaş Marina İşletmeciliği Turizm ve Tic. A.Ş.	Türkiye	50	115.038.623	50	117.617.453
Netsel Turizm Yatırımları A.Ş.	Türkiye	50	190.933.649	50	164.155.014
Demre Marina İşletmeciliği A.Ş.	Türkiye	50	52.979.449	50	-
			<b>1.071.398.434</b>		<b>956.891.208</b>

(\*) Söz konusu yatırımın finansal zararı nedeniyle taşınan değerine değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

#### 31 Aralık 2023:

	Netsel Turizm Yatırımları A.Ş.	Makmarin Kaş Marina İşletmeciliği Turizm ve Tic. A.Ş.	Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.	Demre Marina
Varlıklar	545.035.825	329.786.280	4.433.200.497	109.978.872
Yükümlülükler	197.883.736	98.709.035	1.168.025.745	4.019.974
Hasılat	330.689.139	110.653.893	3.267.147.212	-
Dönem karı/(zararı)	117.813.324	20.825.097	182.565.889	15.958.898

#### 31 Aralık 2022:

	Netsel Turizm Yatırımları A.Ş.	Makmarin Kaş Marina İşletmeciliği Turizm ve Tic. A.Ş.	Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.	Demre Marina
Varlıklar	468.203.950	309.575.226	4.184.095.058	-
Yükümlülükler	169.740.289	74.340.320	1.089.996.049	-
Hasılat	279.486.615	81.066.926	2.566.932.561	-
Dönem karı/(zararı)	149.315.975	78.367.147	394.827.554	-

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
<b>1 Ocak itibarıyla bakiyeler</b>	<b>956.891.208</b>	<b>781.319.071</b>
Sermaye azalışları/(artışları) (*)	-	39.918.095
Yabancı para çevrim farkları	(4.139.164)	(4.205.000)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(2.507.099)	(16.856.982)
Alınan temettü	(40.523.498)	(45.473.888)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırımların cari dönem karındaki/(zararındaki) paylar	161.676.987	202.189.912
<b>31 Aralık itibarıyla bakiyeler</b>	<b>1.071.398.434</b>	<b>956.891.208</b>

(\*) Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı Divan'ın sermaye azaltımından kaynaklanan nakit girişlerinden oluşmaktadır.



## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari mallar	1.052.474.499	582.331.113
	<b>1.052.474.499</b>	<b>582.331.113</b>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 1.047.580.585 TL tutarındaki ticari mallar Grup'un Duty Free operasyonlarına ilişkin stoklarıdır (31 Aralık 2022: 580.505.790 TL).

#### NOT 10 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:</b>		
Verilen sipariş avansları (*)	818.500.549	596.498.465
Gelecek aylara ait giderler (**)	68.046.997	59.458.157
	<b>886.547.546</b>	<b>655.956.622</b>

(\*) Grup'un turizm otellerine verdiği ön ödemelerden oluşmaktadır.

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:</b>		
Verilen sipariş avansları (*)	144.801.444	80.560.713
Gelecek yıllara ait giderler	2.940.130	2.900.028
	<b>147.741.574</b>	<b>83.460.741</b>

(\*) Ayvalık Marina ve Yat İşletmeciliği San. Tic. A.Ş.'nin, AVM yatırımı için verilen avanslarından oluşmaktadır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler:</b>		
Marina bağlama gelirleri	409.718.747	309.563.445
Ertelenmiş turizm gelirleri	319.736.351	259.705.748
	<b>729.455.098</b>	<b>569.269.193</b>

#### Uzun vadeli ertelenmiş gelirler:

Ertelenmiş turizm ve marina gelirleri	6.575.854	4.084.658
	<b>6.575.854</b>	<b>4.084.658</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Araziler	Binalar	Makine ve teçhizatlar	Motorlu taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
<b>1 Ocak 2023</b>								
Maliyet	1.852.700	38.928.662	34.373.175	50.129.070	560.870.550	157.780.895	886.718.352	1.730.653.404
Birikmiş amortisman	(955.842)	(30.158.411)	(31.526.920)	(38.570.097)	(449.844.088)	-	(442.308.145)	(993.363.503)
<b>Net defter değeri açılışı</b>	<b>896.858</b>	<b>8.770.251</b>	<b>2.846.255</b>	<b>11.558.973</b>	<b>111.026.462</b>	<b>157.780.895</b>	<b>444.410.207</b>	<b>737.289.901</b>
Alımlar/transferler	1.751.693	-	13.398.455	10.247.280	61.046.674	180.240.940	446.840.704	713.525.746
Çıkışlar	-	(7.911.408)	-	-	(2.405.706)	-	(2.514.940)	(12.832.054)
Cari dönem amortismanı	(92.635)	(84.933)	(1.661.818)	(4.949.175)	(47.480.973)	-	(56.094.139)	(110.363.673)
<b>Net defter değeri kapanışı</b>	<b>2.555.916</b>	<b>773.910</b>	<b>14.582.892</b>	<b>16.857.078</b>	<b>122.186.457</b>	<b>338.021.835</b>	<b>832.641.832</b>	<b>1.327.619.920</b>
<b>31 Aralık 2023</b>								
Maliyet	3.604.393	31.017.254	47.771.630	60.376.350	619.511.518	338.021.835	1.331.044.116	2.431.347.09
Birikmiş amortisman	(1.048.477)	(30.243.344)	(33.188.738)	(43.519.272)	(497.325.061)	-	(498.402.284)	(1.103.727.176)
<b>Net defter değeri</b>	<b>2.555.916</b>	<b>773.910</b>	<b>14.582.892</b>	<b>16.857.078</b>	<b>122.186.457</b>	<b>338.021.835</b>	<b>832.641.832</b>	<b>1.327.619.920</b>

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir rehin ve ipotek yoktur (31 Aralık 2022: Yoktur).

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	Araziler	Binalar	Makine ve teçhizatlar	Motorlu taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
<b>1 Ocak 2022</b>								
Maliyet	1.852.700	48.260.093	33.469.270	43.090.509	525.627.545	73.310.197	870.661.521	1.596.271.835
Birikmiş amortisman	(899.622)	(29.153.009)	(30.646.091)	(36.185.815)	(419.122.830)	-	(419.747.392)	(935.754.759)
<b>Net defter değeri açılışı</b>	<b>953.078</b>	<b>19.107.084</b>	<b>2.823.179</b>	<b>6.904.694</b>	<b>106.504.715</b>	<b>73.310.197</b>	<b>450.914.129</b>	<b>660.517.076</b>
Alımlar/transferler	-	-	281.485	7.038.561	36.062.692	84.470.698	16.685.945	144.539.381
Bağlı ortaklık edinimi dolayısıyla meydana gelen artışlar	-	-	657.852	-	-	-	-	657.852
Çıkışlar	-	(9.331.431)	(35.432)	-	(819.687)	-	(629.114)	(10.815.664)
Cari dönem amortismanı	(56.220)	(1.005.402)	(880.829)	(2.384.282)	(30.721.258)	-	(22.560.753)	(57.608.744)
<b>Net defter değeri kapanışı</b>	<b>896.858</b>	<b>8.770.251</b>	<b>2.846.255</b>	<b>11.558.973</b>	<b>111.026.462</b>	<b>157.780.895</b>	<b>444.410.207</b>	<b>737.289.901</b>
<b>31 Aralık 2022</b>								
Maliyet	1.852.700	38.928.662	34.373.175	50.129.070	560.870.550	157.780.895	886.718.352	1.730.653.404
Birikmiş amortisman	(955.842)	(30.158.411)	(31.526.920)	(38.570.097)	(449.844.088)	-	(442.308.145)	(993.363.503)
<b>Net defter değeri</b>	<b>896.858</b>	<b>8.770.251</b>	<b>2.846.255</b>	<b>11.558.973</b>	<b>111.026.462</b>	<b>157.780.895</b>	<b>444.410.207</b>	<b>737.289.901</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 12 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI ve MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

##### *Kullanım hakkı varlıkları;*

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2023
<b>Maliyet:</b>					
Binalar	535.677.416	300.983.058	-	-	836.660.474
Taşıtlar	8.950.213	16.067.145	-	-	25.017.358
<b>Birikmiş itfa payları:</b>					
Binalar	(293.331.326)	(100.844.280)	-	-	(394.175.606)
Taşıtlar	(4.448.557)	(4.797.447)	-	-	(9.246.004)
<b>Net defter değeri</b>	<b>246.847.746</b>				<b>458.256.222</b>

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2022
<b>Maliyet:</b>					
Binalar	481.569.011	54.108.405	-	-	535.677.416
Taşıtlar	3.085.800	5.864.413	-	-	8.950.213
<b>Birikmiş itfa payları:</b>					
Binalar	(229.422.176)	(63.909.150)	-	-	(293.331.326)
Taşıtlar	(1.779.453)	(2.669.104)	-	-	(4.448.557)
<b>Net defter değeri</b>	<b>253.453.182</b>				<b>246.847.746</b>

##### *Maddi olmayan duran varlıklar;*

	1 Ocak 2023	İlaveler (*)	Çıkışlar	Transferler (**)	31 Aralık 2023
<b>Maliyet:</b>					
Haklar	336.031.720	51.170.283	-	-	387.202.003
Geliştirme giderleri	133.810.065	-	-	60.192.758	194.002.823
<b>Birikmiş itfa payları:</b>					
Haklar	(272.546.744)	(29.199.922)	-	-	(301.746.666)
Geliştirme giderleri	(72.226.553)	(49.139.715)	-	-	(121.366.268)
<b>Net defter değeri</b>	<b>125.068.488</b>				<b>158.091.892</b>

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transferler (**)	31 Aralık 2022
<b>Maliyet:</b>					
Haklar	307.538.431	28.493.289	-	-	336.031.720
Geliştirme giderleri	108.821.300	-	-	24.988.765	133.810.065
<b>Birikmiş itfa payları:</b>					
Haklar	(251.170.899)	(21.375.845)	-	-	(293.331.326)
Geliştirme giderleri	(49.761.551)	(22.465.002)	-	-	(4.448.557)
<b>Net defter değeri</b>	<b>115.427.281</b>				<b>125.068.488</b>

(\*) Bilgisayar yazılımlarına girişlerden oluşmaktadır.

(\*\*) Yapılmakta olan yatırımlardan transferlerden oluşmaktadır.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 13 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

##### Kısa vadeli finansal borçlanmalar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli banka kredileri	890.750.860	405.929.789
	<b>890.750.860</b>	<b>405.929.789</b>

##### Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	342.025.950	632.552.195
Kiralama yükümlülükleri	37.936.228	14.854.165
	<b>379.962.178</b>	<b>647.406.360</b>

##### Uzun vadeli finansal borçlanmalar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Uzun vadeli banka kredileri	250.000.000	344.896.824
Kiralama yükümlülükleri	252.441.464	95.824.653
	<b>502.441.464</b>	<b>440.721.477</b>

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

##### 31 Aralık 2023

Döviz cinsi	Faiz Aralığı (%)	Orijinal tutarı	TL karşılığı
TL krediler	34,70 – 48,00	749.951.810	749.951.810
Avro krediler	2,80 – 8,50	22.500.000	732.825.000
			<b>1.482.776.810</b>

##### 31 Aralık 2022

Döviz cinsi	Faiz Aralığı (%)	Orijinal tutarı	TL karşılığı
TL krediler	10,50- 23,00	480.077.602	480.077.602
Avro krediler	2,80 - 3,30	27.500.000	903.301.206
			<b>1.383.378.808</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 13 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Borçlanmaların geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
2023	-	1.053.336.149
2024	1.270.713.038	440.721.477
2025 ve sonrası	502.441.464	-
	<b>1.773.154.502</b>	<b>1.494.057.626</b>

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2023	2022
<b>1 Ocak</b>	<b>1.494.057.626</b>	<b>1.900.681.212</b>
Borçlanmalardan nakit girişleri	1.262.629.376	838.536.183
Borçlanmalardan nakit çıkışları	(1.408.893.120)	(695.072.468)
Gerçekleşmemiş kur farkı	434.662.309	254.718.357
Kiralama yükümlülüğüne girişler	317.050.203	-
Ödenen kira yükümlülükleri	(8.470.203)	(22.085.398)
Faiz tahakkuku	42.885.257	21.243.250
Parasal kazanç	(360.766.946)	(803.963.510)
<b>31 Aralık</b>	<b>1.773.154.502</b>	<b>1.494.057.626</b>

#### NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Diğer kısa vadeli karşılıklar:</b>		
Ecrimisil karşılığı (*)	2.997.163	1.981.150
Diğer	1.588.873	4.663.212
	<b>4.586.036</b>	<b>6.644.362</b>

(\*) Ecrimisil karşılığı, Milli Emlak Genel Müdürlüğüne Kalamış marina arazisinin kullanımı için yapılan yıllık ödemelerden oluşmaktadır. Karşılık yıllık olarak hesaplanmakta ve ödenmektedir. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Aralık 2023 dönemi karşılık tutarı hesaplanarak ödenmiş olup, 15 gün karşılığı olan tutar finansal tablolarda karşılık olarak muhasebeleştirilmiştir.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

	2023	2022
<b>1 Ocak</b>	<b>1.981.150</b>	<b>80.898.463</b>
İlaveler	47.726.907	52.748.239
Ödemeler	(51.563.276)	(145.868.084)
Parasal kazanç	4.852.382	14.202.532
<b>31 Aralık</b>	<b>2.997.163</b>	<b>1.981.150</b>

#### Alınan teminatlar:

Teminat mektupları ve senetleri	14.515.181	21.115.892
<b>Toplam</b>	<b>14.515.181</b>	<b>21.115.892</b>

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Verilen teminat, ipotek, rehinler</b>		
A. Grup'un tüzel kişiliği adına verilen teminatlar (*)	1.512.003.937	1.161.906.817
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	-	-
	<b>1.512.003.937</b>	<b>1.161.906.817</b>

(\*) 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 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli:</b>		
Kullanılmamış izin karşılığı	16.456.154	2.600.430
	<b>16.456.154</b>	<b>2.600.430</b>
<b>Uzun vadeli:</b>		
Kıdem tazminatı karşılıkları	50.724.629	69.190.973
	<b>50.724.629</b>	<b>69.190.973</b>

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 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı (%)	2,90	0,55
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı (%)	82,33	81,92

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 2023 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
<b>1 Ocak itibarıyla bakiyeler</b>	<b>69.190.973</b>	<b>59.879.049</b>
Hizmet maliyeti	5.490.632	10.020.016
Faiz maliyeti	6.217.697	10.535.518
Aktüeryal kayıp	(1.374.745)	(59.883.030)
Ödenen tazminatlar	(29.704.549)	(11.817.498)
Parasal kazanç	904.621	60.456.918
<b>31 Aralık itibarıyla bakiyeler</b>	<b>50.724.629</b>	<b>69.190.973</b>



## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 16 - DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>		
Ödenecek vergi ve fonlar	68.573.135	52.248.126
Diğer	8.555.996	14.658.715
	<b>77.129.131</b>	<b>66.906.841</b>

#### NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek SGK primleri	36.881.537	31.334.410
Personele borçlar	6.570.843	29.768.483
	<b>43.452.380</b>	<b>61.102.893</b>

#### NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	(%)	31 Aralık 2022	(%)
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
<b>Toplam ödenmiş sermaye</b>	<b>9.314.760</b>	<b>100</b>	<b>9.314.760</b>	<b>100</b>
Sermaye düzeltmesi	1.615.199.771		1.615.199.771	
<b>Toplam Sermaye</b>	<b>1.624.514.531</b>		<b>1.624.514.531</b>	

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 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 18 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

##### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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 ulaşılmaya 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.

	Üfe endeksli yasal kayıtlar	Tüfe endeksli tutarlar	Geçmiş yıl kar/ zarar farkı
Sermaye düzeltme farkları	2.483.758.411	1.615.199.771	-
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	232.511.274	167.623.389	129.867.607

#### NOT 19 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Duty Free satışları	7.546.420.090	5.514.312.792
Turizm ve marina hizmet satışları	5.952.959.533	4.232.789.200
<b>Brüt satışlar</b>	<b>13.499.379.623</b>	<b>9.747.101.992</b>
Eksi: İndirimler	(807.920.291)	(624.616.828)
Eksi: İadeler	(138.208.875)	(148.082.121)
<b>Satış gelirleri</b>	<b>12.553.250.457</b>	<b>8.974.403.043</b>
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>(9.491.612.357)</b>	<b>(6.850.122.746)</b>
<b>Brüt kar</b>	<b>3.061.638.100</b>	<b>2.124.280.297</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

##### Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	1.012.305.865	731.722.074
Amortisman ve itfa payları (Not 11 ve 12)	294.345.037	168.027.845
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	174.666.544	122.493.399
Enerji giderleri	87.835.072	105.151.163
Bilgi teknolojileri giderleri	65.064.430	72.305.218
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	50.481.861	30.506.251
Ulaşım ve seyahat giderleri	44.577.757	39.207.004
Koç Holding hizmet gideri	38.988.166	48.598.810
Taşeronluk giderleri	38.911.042	28.934.594
Vergi, resim ve harçlar	26.779.332	17.057.757
Tamir, bakım ve onarım giderleri	26.388.896	21.815.120
Bağış ve yardım giderleri	9.730.058	8.630.213
Sigorta giderleri	8.541.493	4.942.121
Temsil giderleri	6.836.083	3.180.043
Diğer	45.476.564	75.911.099
	<b>1.930.928.200</b>	<b>1.478.482.711</b>

##### Pazarlama giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Reklam giderleri	158.710.460	201.787.859
Satış komisyonları	47.044.271	16.910.273
Diğer satış giderleri	23.495.695	15.412.592
	<b>229.250.426</b>	<b>234.110.724</b>

##### *Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretleri*

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2022 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2022 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.612.927	1.111.158
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	588.367	160.000
	<b>2.201.294</b>	<b>1.271.158</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 21 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

##### Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	275.103.684	292.057.443
Konusu kalmayan karşılıklar	2.500.664	18.058.942
Diğer	13.822.277	4.664.400
	<b>291.426.625</b>	<b>314.780.785</b>

##### Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(412.078.847)	(193.650.339)
Beklenen kredi zararları karşılık gideri (Not 5)	(8.342.753)	(5.701.125)
Diğer	(3.381.469)	(6.819.703)
	<b>(423.803.069)</b>	<b>(206.171.167)</b>

#### NOT 22 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kur korumalı mevduatlardan kaynaklanan gelirler (*)	132.441.185	84.440.993
Duran varlık satış karı	6.522.217	-
	<b>138.963.402</b>	<b>84.440.993</b>

(\*) 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 127.578.641 TL olup, vade tarihi Şubat 2024'tür.

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Duran varlık satış zararı	(97.396)	(173.409)
	<b>(97.396)</b>	<b>(173.409)</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 23 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>Finansman gelirleri:</b>		
Kur farkı gelirleri	4.487.383.136	2.619.392.854
Faiz gelirleri	124.698.299	67.804.148
Diğer	2.458.807	1.921.414
	<b>4.614.540.242</b>	<b>2.689.118.416</b>
<b>Finansman giderleri:</b>		
Kur farkı giderleri	(4.864.804.996)	(2.857.758.044)
Faiz giderleri	(173.400.865)	(105.191.771)
Komisyon giderleri	(4.926.176)	(3.402.146)
	<b>(5.043.132.037)</b>	<b>(2.966.351.961)</b>

#### NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2023 itibarıyla uygulanan kurumlar vergisi oranı %25'tir (2022: %23). 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.

Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi yükümlülüğü ve cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem ödenecek kurumlar vergisi	196.577.687	100.145.085
Peşin ödenen vergi (-)	(178.292.600)	(103.797.264)
Parasal kayıp/kazanç	128.929	960.280
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü / (varlığı)</b>	<b>18.414.016</b>	<b>(2.691.899)</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden 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 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(196.577.687)	(100.145.085)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(33.812.118)	37.010.822
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(230.389.805)</b>	<b>(63.134.263)</b>

Konsolide gelir tablosunda yer alan vergi gideri mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>Vergi öncesi karı</b>	<b>875.684.301</b>	<b>643.150.769</b>
Hesaplanan vergi (%25, 2022: %23)	(218.921.075)	(147.924.677)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(41.194.427)	(41.177.866)
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan düzeltmeler	(17.151.923)	-
VUK hükümlerine göre enflasyon muhasebesinden kaynaklanan geçici farklara ilişkin hesaplanan ertelenmiş vergi etkisi (*)	(55.225.007)	(111.985.803)
İş ortaklıklarının kar/zararlarındaki paylar	39.384.456	46.156.522
İndirim ve istisnalar	43.330.676	129.074.409
Parasal kayıp/kazanç	24.294.461	61.042.614
Diğer	(4.906.966)	1.680.538
<b>Vergi gideri</b>	<b>(230.389.805)</b>	<b>(63.134.263)</b>

(\*) 2023 yılı Vergi Usul Kanunu'nun 30/12/2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı tebliği ile birlikte, enflasyon muhasebesine ilişkin yapılan düzeltmelerin yaratmış olduğu geçici farkların ertelenmiş vergi etkisinden oluşmaktadır (2022: 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 muhasebeleşirmeye 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, tek seferde, gelir tablosunda muhasebeleşirmiştir).

#### 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 muhasebeleşirmektedir. 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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 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 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları:</b>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(440.151.560)	(650.808.522)	(110.037.890)	(130.161.704)
Kıdem tazminatı karşılığı	50.724.629	69.190.973	12.681.157	13.838.195
Gelir paylaşımı ön ödemelerine ilişkin kur farkı gelirleri	137.337.464	300.391.455	34.334.366	60.078.291
Karşılıklar	1.007.195	45.015.164	251.799	9.003.033
İzin yükümlülüğü	11.299.826	2.600.430	2.824.957	520.086
Nakit akış riskinden korunma	-	(40.690.878)	-	(8.138.176)
Ecrimisil karşılığı	2.997.163	1.981.150	749.291	396.230
Stok düzeltmeleri	(250.335.951)	(189.683.833)	(62.583.988)	(37.936.767)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net</b>			<b>(121.780.308)</b>	<b>(92.400.812)</b>

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<b>Dönem başı</b>	<b>92.400.812</b>	<b>123.723.629</b>
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	33.812.118	(37.010.822)
Kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen	(4.432.622)	5.887.272
Yabancı para çevrim farkları	-	(199.267)
<b>Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı</b>	<b>121.780.308</b>	<b>92.400.812</b>

#### 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 getirememesi 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.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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 2023 ve 31 Aralık 2022 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 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	1.654.979.448	1.169.815.018
Ticari alacaklar	939.239.869	946.353.680
	<b>2.594.219.317</b>	<b>2.116.168.698</b>

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla zaman aşımına uğramış veya değer düşüklüğü olan mevduat bulunmamaktadır.



## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden 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	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
<b>31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)</b>	<b>434.551.953</b>	<b>504.687.916</b>	<b>2.174.527</b>	<b>373.189.482</b>	<b>1.654.979.448</b>	<b>137.820.283</b>
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.810.000	-	-	-	-
<b>A.</b> Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	349.415.749	337.048.283	2.174.527	373.189.482	1.654.979.448	137.820.283
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.810.000	-	-	-	-
<b>B.</b> Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	85.136.204	167.639.633	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>C.</b> Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	27.972.122	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(27.972.122)	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-
<b>D.</b> Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
<b>E.</b> Beklenen kredi zararları (-)	-	-	-	-	-	-

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden 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)	273.173.219	673.180.461	-	164.181.166	1.169.815.018	522.325.827
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	21.115.518	-	-	-	-
<b>A.</b> Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	191.839.646	422.538.787	-	164.181.166	1.169.815.018	522.325.827
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	21.115.518	-	-	-	-
<b>B.</b> Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	81.333.573	117.130.491	-	164.181.166	1.169.815.018	522.325.827
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>C.</b> Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	38.404.400	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(38.404.400)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>D.</b> Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
<b>A.</b> Beklenen kredi zararları (-)	-	-	-	-	-	-

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1-3 ay arası	110.115.333	93.159.651
3 aydan fazla	57.524.299	23.970.840
	<b>167.639.633</b>	<b>117.130.491</b>

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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023						
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	1.773.154.502	1.773.154.502	519.808.838	750.904.200	189.476.850	312.964.614
Ticari ve diğer borçlar	2.348.004.017	2.348.004.017	2.317.403.192	30.594.825	6.000	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>4.121.158.519</b>	<b>4.121.158.519</b>	<b>2.837.212.030</b>	<b>781.499.025</b>	<b>189.482.850</b>	<b>312.964.614</b>

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	1.494.031.161	1.494.031.161	333.349.169	726.547.721	434.134.271	-
Ticari ve diğer borçlar	1.395.670.125	1.395.670.125	1.125.337.529	270.332.596	-	-
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>2.889.701.286</b>	<b>2.889.701.286</b>	<b>1.458.686.698</b>	<b>996.880.317</b>	<b>434.134.271</b>	<b>-</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Sabit faiz oranı	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	840.428.175	517.082.163
Finansal yatırımlar	133.948.362	522.316.575
Finansal borçlar	1.791.530.303	1.494.031.161

#### *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 bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır.

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden 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 2023			Toplam
	ABD Doları	Avro	Diğer	
1. Ticari alacaklar	8.493.629	216.929.514	12.978.916	238.402.059
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	44.563.124	420.221.211	12.692.325	477.476.660
3. Finansal yatırımlar	-	-	-	-
4. Diğer varlıklar	3.982.338	160.954.197	622.568	165.559.103
<b>5. Dönen varlıklar</b>	<b>57.039.091</b>	<b>798.104.922</b>	<b>26.293.809</b>	<b>881.437.822</b>
6. Diğer alacaklar	1.571.499	122.449.258	-	124.020.758
<b>7. Duran varlıklar</b>	<b>1.571.499</b>	<b>122.449.258</b>	<b>-</b>	<b>124.020.758</b>
<b>8. Toplam varlıklar</b>	<b>58.610.590</b>	<b>920.554.180</b>	<b>26.293.809</b>	<b>1.005.458.580</b>
9. Finansal borçlanmalar	-	596.532.017	-	596.532.017
10. Ticari borçlar	27.745.209	645.148.874	8.198.462	681.092.545
11. Diğer yükümlülükler	30.447.071	140.769.927	-	171.216.999
<b>12. Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>58.192.281</b>	<b>1.382.450.819</b>	<b>8.198.462</b>	<b>1.448.841.561</b>
13. Finansal borçlanmalar	-	163.899.109	-	163.899.109
<b>16. Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>163.899.109</b>	<b>-</b>	<b>163.899.109</b>
<b>13. Toplam yükümlülükler</b>	<b>58.192.281</b>	<b>1.546.349.928</b>	<b>8.198.462</b>	<b>1.612.740.670</b>
<b>14. Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>418.309</b>	<b>(625.795.747)</b>	<b>18.095.348</b>	<b>(607.282.090)</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2022			
	ABD Doları	Avro	Diğer	Toplam
1. Ticari alacaklar	117.443.339	64.814.130	4.794.545	187.052.014
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	14.568.350	137.550.340	52.410	152.171.100
3. Finansal yatırımlar	-	-	-	-
4. Diğer varlıklar	12.877.037	174.666.312	4.406.202	191.949.551
<b>5. Dönen varlıklar</b>	<b>144.888.727</b>	<b>377.030.782</b>	<b>9.253.157</b>	<b>531.172.666</b>
6. Diğer alacaklar	1.644.686	190.095.510	-	191.740.196
<b>7. Duran varlıklar</b>	<b>1.644.686</b>	<b>190.095.510</b>	<b>-</b>	<b>191.740.196</b>
<b>8. Toplam varlıklar</b>	<b>146.533.413</b>	<b>567.126.292</b>	<b>9.253.157</b>	<b>722.912.862</b>
9. Finansal borçlanmalar	-	566.022.997	-	566.022.997
10. Ticari borçlar	41.742.049	398.899.704	2.996.173	443.637.926
11. Diğer yükümlülükler	39.715.528	59.075.133	41.931	98.832.592
<b>12. Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>81.457.577</b>	<b>1.023.997.834</b>	<b>3.038.103</b>	<b>1.108.493.514</b>
13. Diğer yükümlülükler	-	347.526.964	-	347.526.964
<b>14. Toplam yükümlülükler</b>	<b>81.457.577</b>	<b>1.371.524.798</b>	<b>3.038.103</b>	<b>1.456.020.478</b>
<b>15. Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>65.075.836</b>	<b>(804.398.506)</b>	<b>6.215.054</b>	<b>(733.107.616)</b>

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022'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 2023	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>		
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	41.831	(41.831)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>TL dönem net karı üzerine etkisi</b>	<b>41.831</b>	<b>(41.831)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>		
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(62.579.575)	62.579.575
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>TL dönem net karı üzerine etkisi</b>	<b>(62.579.575)</b>	<b>62.579.575</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2022	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>		
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	6.507.583	(6.507.583)
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>TL dönem net karı üzerine etkisi</b>	<b>6.507.583</b>	<b>(6.507.583)</b>
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:</b>		
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(80.439.851)	80.439.851
Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
<b>TL dönem net karı üzerine etkisi</b>	<b>(80.439.851)</b>	<b>80.439.851</b>

#### *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 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla net borç/özkaynaklar oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Borçlanmalar	1.773.154.502	1.494.057.626
Nakit ve nakit benzerleri	(1.654.979.448)	(1.169.815.018)
Kısa vadeli finansal yatırımlar	(137.820.283)	(522.325.827)
<b>Net borç</b>	<b>(19.645.229)</b>	<b>(198.083.219)</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>	<b>3.345.208.125</b>	<b>2.843.456.843</b>
<b>Net borç/toplam özkaynak çarpanı (%)</b>	<b>(0,59)</b>	<b>(6,97)</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden 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.

<b>31 Aralık 2023</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	137.820.283	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar	-	-	125.784.095
<b>Toplam varlık / (yükümlülükler)</b>	<b>-</b>	<b>137.820.283</b>	<b>125.784.095</b>
<b>31 Aralık 2022</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Kısa vadeli finansal yatırımlar	-	522.325.827	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar	-	-	185.525.787
<b>Toplam varlık / (yükümlülükler)</b>	<b>-</b>	<b>522.325.827</b>	<b>185.525.787</b>

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 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden 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:

	2023	2022
Nakit ve nakit benzerleri	743.633.072	441.203.311
Diğer dönen varlıklar	290.273.754	415.750.585
Ertelenmiş vergi varlıkları	27.151.068	37.735.285
Diğer duran varlıklar	1.364.322.475	1.048.168.171
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>2.543.126.545</b>	<b>1.986.417.708</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	9.665.920	5.257.105
Ertelenmiş gelirler	416.069.795	313.423.300
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	172.469.522	75.187.035
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	377.157.519	135.339.753
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>975.362.756</b>	<b>529.207.193</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>	<b>1.567.763.789</b>	<b>1.457.210.514</b>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Gelirler	871.195.725	651.187.510
Esas faaliyet karı	402.195.619	259.670.680
Net finansal gelir	(221.840.295)	(281.179.682)
Vergi öncesi kar	260.807.478	57.035.927
<b>Dönem net karı</b>	<b>161.494.959</b>	<b>100.928.481</b>

#### NOT 28 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	2023	2022
<b>Pay başına kazanç:</b>		
Net dönem karı	645.294.496	580.016.506
Eksi: Kontrol gücü olmayan paylara ait net dönem karı	64.116.193	61.458.206
Ana ortaklığa ait net dönem karı	581.178.303	518.558.300
Beheri 1 Kr olan nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	9.314.760	9.314.760
<b>Pay başına kazanç (Kr)</b>	<b>62,39</b>	<b>55,67</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden TL olarak ifade edilmiştir.)

#### NOT 29 - 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 2023 ve 2022 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 2023 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 2023	Duty Free Hizmetleri	Turizm	Marinalar	Dağıtılmamış Genel Merkez	Toplam
Hasılat	7.137.674.644	4.544.380.088	871.195.725	-	12.553.250.457
Satışların maliyeti (-)	(5.686.693.270)	(3.739.765.165)	(65.153.922)	-	(9.491.612.357)
<b>Brüt kar</b>	<b>1.450.981.374</b>	<b>804.614.923</b>	<b>806.041.803</b>	<b>-</b>	<b>3.061.638.100</b>
<b>Faaliyet giderleri:</b>					
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(22.189.910)	(199.888.481)	(6.514.782)	(657.253)	(229.250.426)
Genel yönetim giderleri (-)	(865.721.192)	(489.400.532)	(527.500.053)	(48.306.423)	(1.930.928.200)
Diğer gelir/gider (-) (net)	(158.015.761)	13.173.418	12.465.899	-	(132.376.444)
<b>Faaliyet karı (A)</b>	<b>405.054.511</b>	<b>128.499.328</b>	<b>284.492.867</b>	<b>(48.963.676)</b>	<b>769.083.030</b>
Özkaynak yönetimi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	-	-	117.702.752	43.974.235	161.676.987
Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider (net)	55.015.360	(3.123.723)	80.452.154	6.522.215	138.866.006
Finansal gelir/gider (-) (net)	(413.685.537)	(71.577.551)	67.228.585	(10.557.292)	(428.591.795)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	388.714.200	127.214.979	(289.068.880)	7.789.774	234.650.073
<b>Devam eden faaliyetlerden kaynaklanan vergi öncesi kar/(zararı)</b>	<b>435.098.534</b>	<b>181.013.033</b>	<b>260.807.478</b>	<b>(1.234.744)</b>	<b>875.684.301</b>
Gelir vergisi, net	(89.774.634)	(41.611.339)	(99.312.519)	308.686	(230.389.806)
<b>Dönem karı/(zararı)</b>	<b>345.323.900</b>	<b>139.401.694</b>	<b>161.494.959</b>	<b>(926.058)</b>	<b>645.294.495</b>
Amortisman gideri (B)	117.407.258	102.390.487	74.419.837	127.455	294.345.037
<b>FAVÖK (A) + (B)</b>	<b>522.461.769</b>	<b>230.889.815</b>	<b>358.912.704</b>	<b>(48.836.221)</b>	<b>1.063.428.067</b>

## SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü cinsinden 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 2022	Duty Free Hizmetleri	Turizm	Marinalar	Dağıtılmamış Genel Merkez	Toplam
Hasılat	5.222.078.469	3.101.137.064	651.187.510	-	8.974.403.043
Satışların maliyeti (-)	(4.116.292.388)	(2.591.591.006)	(142.239.352)	-	(6.850.122.746)
<b>Brüt kar</b>	<b>1.105.786.081</b>	<b>509.546.058</b>	<b>508.948.158</b>	<b>-</b>	<b>2.124.280.297</b>
<b>Faaliyet giderleri:</b>					
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(6.373.134)	(219.680.778)	(7.330.283)	(726.529)	(234.110.724)
Genel yönetim giderleri (-)	(613.854.705)	(432.149.338)	(398.870.660)	(33.608.008)	(1.478.482.711)
Diğer gelir/gider (-) (net)	70.958.974	487.760	37.101.279	61.605	108.609.618
<b>Faaliyet karı (A)</b>	<b>556.517.216</b>	<b>(141.796.298)</b>	<b>139.848.494</b>	<b>(34.272.932)</b>	<b>520.296.480</b>
Özkaynak yönetimi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	-	-	119.822.186	122.285.821	242.108.007
Yatırım faaliyetlerinden gelir/gider (net)	5.700.452	22.203	78.544.929	-	84.267.584
Finansal gelir/gider (-) (net)	(252.221.651)	(31.207.609)	13.337.766	(7.142.051)	(277.233.545)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	51.304.449	313.317.661	(294.517.448)	3.607.581	73.712.243
<b>Devam eden faaliyetlerden kaynaklanan vergi öncesi kar/(zararı)</b>	<b>361.300.466</b>	<b>140.335.957</b>	<b>57.035.927</b>	<b>84.478.419</b>	<b>643.150.769</b>
Gelir vergisi, net	(82.634.450)	(33.844.218)	43.892.554	9.451.851	(63.134.263)
<b>Dönem karı/(zararı)</b>	<b>278.666.016</b>	<b>106.491.739</b>	<b>100.928.481</b>	<b>93.930.270</b>	<b>580.016.506</b>
Amortisman gideri (B)	70.796.658	40.691.568	56.515.820	23.799	168.027.845
<b>FAVÖK (A) + (B)</b>	<b>627.313.874</b>	<b>(101.104.730)</b>	<b>196.364.314</b>	<b>(34.249.133)</b>	<b>688.324.325</b>

.....