

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK  
ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHLERİ  
İTİBARIYLA VE AYNI TARİHLERDE  
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK  
ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**İÇİNDEKİLER**

Özel bağımsız denetçi raporu  
Konsolide finansal durum tabloları  
Konsolide kapsamlı gelir tabloları  
Konsolide özkaynaklar değişim tabloları  
Konsolide nakit akış tabloları  
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar



# Grant Thornton

**Eren Bağımsız Denetim A.Ş.**

Maslak, Eski Büyükdere Cad  
No.14 Kat :10  
34396 Sarıyer /İstanbul, Turkey

T + 90 212 373 00 00

F + 90 212 291 77 97

www.grantthornton.com.tr

## ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

#### Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

##### 1. Görüş

Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihli konsolide finansal durum tabloları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; konsolide kapsamlı gelir tabloları, konsolide özkaynaklar değişim tabloları, konsolide nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

##### 2. Görüşün Dayanağı

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

### 3. Kilit Denetim Konuları

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

| Hasılat                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Denetim prosedürleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Grup, hasılatı esas olarak şehir içi, banliyö ve kırsal alanlarda karayolu ile personel, öğrenci ve benzerleri grup taşımacılığı ve filo ve bireysel olarak araç kiralama faaliyetlerinden elde etmektedir. Hasılat, TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinde Hasılat” hükümleri uyarınca, işlem bedeli üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. İşlem bedeli, işletmenin, üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği malı müşteriye devretmesi veya hizmeti yerine getirmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Grup, mal ve hizmetlerin kontrolünü müşterilerine devrettiği zaman, ilgili tutarı hasılat olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.</p> <p>Grup’un performansının değerlendirilmesinde, hasılat en önemli göstergedir. Hasılat, yıl içinde uygulanmış olan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, konsolide kapsamlı gelir tablosu açısından en önemli konsolide finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> | <p>Hasılatın denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS’ye uygunluğunun değerlendirilmesi</li><li>- Satışlara ilişkin prosedürlerin anlaşılması</li><li>- Konsolide finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin olarak analitik prosedürlerin uygulanması</li><li>- Satış faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testlerin yapılması</li><li>- Muhasebe kayıtlarından örnekleme yoluyla yapılan seçimlerin ilgili faturalar ile eşleştirilerek hasılatın tamlığının test edilmesi</li><li>- Örnekleme yöntemi seçilen ticari alacak bakiyeleri için müşterilerden doğrulama mektupları alınması ve alınan cevapların muhasebe kayıtları ile uyumunun kontrol edilmesi</li></ul> |

| Ticari alacaklar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Denetim prosedürleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, ticari alacaklar toplam varlıkların, sırasıyla, %18, %26 ve %28 oranındaki kısmını oluşturmakta ve bu nedenle önemli bir finansal tablo kalemi olarak değerlendirilmektedir. İlave olarak, bu ticari alacakların tahsil edilebilirliği, Grup’un kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi açısından önemli unsurlardan biridir ve yönetimin önemli yargılarını ve tahminlerini içerir.</p> | <p>Ticari alacakların denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Ticari alacaklara ilişkin yaşlandırma tablosunun analitik olarak incelenmesi</li><li>- Ticari alacaklara ilişkin bakiyelerin örnekleme yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmesi</li></ul> |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.</p> <p>Konsolide finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (bir yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında, TFRS 9’da tanımlanan “basitleştirilmiş yaklaşım” tercih edilmiştir. Söz konusu yaklaşım ile, Şirket ticari alacakların belirli nedenlerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları hariç olmak üzere), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu beklenen kredi zararları”na eşit bir tutardan ölçmektedir.</p> <p>Ticari alacakların toplam varlıklar içindeki oranı ve bu alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme nedeniyle, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p> | <ul style="list-style-type: none"><li>- Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örnekleme yoluyla test edilmesi</li><li>- Ticari alacaklar ile ilgili ihtilaf ve davaların araştırılması ve hukuk müşavirlerinden söz konusu alacaklara ilişkin devam eden davalar ile ilgili teyit yazısı alınması</li><li>- Şüpheli alacak karşılığı hesaplamasının kontrol edilmesi</li><li>- Beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamasının kontrol edilmesi</li><li>- Uygulanan muhasebe politikalarının TFRS’ye uygunluğunun değerlendirilmesi</li></ul> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 4. Diğer Husus

Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020 tarihinde pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgını dünya çapında faaliyetlerde aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda, varlık fiyatları, likidite, döviz kurları ve faiz oranları gibi bir çok alanda pandeminin etkileri devam etmekte ve geleceğe ilişkin belirsizlikler devam etmektedir. Pandeminin etkisinin dünyada ve Türkiye’de, 2020 yılında olduğu gibi 2021 yılında da ekonomik faaliyetlerde olumsuz etkiler yaratabileceği değerlendirilmektedir.

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

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS hükümlerine uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar 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.



## 6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve 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, konsolide 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, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu finansal 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 ilişkileri ve diğer hususları ve, varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.



Grant Thornton

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.

İstanbul, 17 Şubat 2021

Eren Bağımsız Denetim Anonim Şirketi  
Member Firm of Grant Thornton International



Park Plaza, Reşitpaşa Mahallesi  
Eski Büyükdere Caddesi No. 14, Kat 10  
Maslak, İstanbul

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)**

|                                                 | Dipnot<br>referansı | Cari<br>dönem<br>2020 | Geçmiş<br>dönem<br>2019 | Geçmiş<br>dönem<br>2018 |
|-------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                |                     |                       |                         |                         |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |                     |                       |                         |                         |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 4                   | 25,290,830            | 25,311,906              | 11,504,014              |
| Finansal Yatırımlar                             |                     | -                     | -                       | -                       |
| Ticari Alacaklar                                |                     | 73,148,910            | 78,705,249              | 65,460,086              |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 5                   | 7,113,777             | 3,317,800               | 9,099,147               |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 5                   | 66,035,133            | 75,387,449              | 56,360,939              |
| Diğer Alacaklar                                 |                     | 10,853,180            | 974,388                 | 379,911                 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          |                     | -                     | -                       | -                       |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 8                   | 10,853,180            | 974,388                 | 379,911                 |
| Stoklar                                         | 9                   | 7,387,215             | -                       | -                       |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 10                  | 11,454,945            | 9,189,531               | 11,900,944              |
| Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar         |                     | -                     | -                       | -                       |
| Diğer Dönen Varlıklar                           | 16                  | 11,118,588            | 6,435,267               | 39,610                  |
| <b>Ara toplam</b>                               |                     | <b>139,253,668</b>    | <b>120,616,341</b>      | <b>89,284,565</b>       |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar    |                     | -                     | -                       | -                       |
| <b>Toplam Dönen Varlıklar</b>                   |                     | <b>139,253,668</b>    | <b>120,616,341</b>      | <b>89,284,565</b>       |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |                     |                       |                         |                         |
| Ticari Alacaklar                                |                     | -                     | -                       | -                       |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         |                     | -                     | -                       | -                       |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar |                     | -                     | -                       | -                       |
| Diğer Alacaklar                                 |                     | -                     | -                       | -                       |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          |                     | -                     | -                       | -                       |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  |                     | -                     | -                       | -                       |
| Finansal Yatırımlar                             |                     | -                     | 57,785                  | -                       |
| - Bağlı Ortaklıklar                             |                     | -                     | -                       | -                       |
| - İş Ortaklıkları                               |                     | -                     | 57,785                  | -                       |
| - İştirakler                                    |                     | -                     | -                       | -                       |
| - Diğer Finansal Yatırımlar                     |                     | -                     | -                       | -                       |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                   | 11                  | 10,439,000            | 4,680,000               | 3,150,000               |
| Maddi Duran Varlıklar                           | 12                  | 237,704,012           | 170,347,501             | 138,785,552             |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   |                     | 4,156                 | 8,709                   | 14,420                  |
| - Şerefiye                                      |                     | -                     | -                       | -                       |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar           |                     | 4,156                 | 8,709                   | 14,420                  |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                       | 13                  | 3,199,177             | 3,835,451               | 1,847,629               |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 10                  | 8,259,036             | 3,838,836               | 52,495                  |
| Ertelenen Vergi Varlığı                         |                     | -                     | -                       | -                       |
| Diğer Duran Varlıklar                           |                     | -                     | -                       | -                       |
| <b>Toplam Duran Varlıklar</b>                   |                     | <b>259,605,381</b>    | <b>182,768,282</b>      | <b>143,850,096</b>      |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                     | <b>398,859,049</b>    | <b>303,384,623</b>      | <b>233,134,661</b>      |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

|                                                                      | Dipnot referansı | Cari dönem<br>Bağımsız Denetimden<br>2020 | Geçmiş dönem<br>Denetimden<br>2019 | Geçmiş dönem<br>Geçmiş<br>2018 |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                     |                  |                                           |                                    |                                |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                     |                  |                                           |                                    |                                |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                             | 6                | 6,917,604                                 | 1,641,682                          | 19,341,160                     |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                     | 6                | 45,595,994                                | 57,317,248                         | 46,888,246                     |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                       | 7                | 884,883                                   | 865,859                            | 675,205                        |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                         |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| Ticari Borçlar                                                       |                  | 38,352,512                                | 39,293,274                         | 39,508,161                     |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                  | 5                | 2,700,748                                 | 2,887,602                          | 7,726,944                      |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                          | 5                | 35,651,764                                | 36,405,672                         | 31,781,217                     |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                     | 15               | 4,703,487                                 | 4,506,283                          | 3,676,429                      |
| Diğer Borçlar                                                        |                  | 2,243,012                                 | 1,354,977                          | 731,078                        |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                   |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                           | 8                | 2,243,012                                 | 1,354,977                          | 731,078                        |
| Ertelenmiş Gelirler                                                  | 10               | 322,497                                   | 1,615,988                          | 1,341,695                      |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri                                      | 23               | 49,827                                    | 608,247                            | 284,329                        |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                              |                  | 5,802,666                                 | 4,764,921                          | 2,973,673                      |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar     | 15               | 1,817,052                                 | 1,096,386                          | 829,050                        |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                      | 14               | 3,985,614                                 | 3,668,535                          | 2,144,623                      |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                      | 16               | 4,895,655                                 | 2,004,017                          | 4,416,149                      |
| <b>Ara toplam</b>                                                    |                  | <b>109,768,137</b>                        | <b>113,972,496</b>                 | <b>119,836,125</b>             |
| Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                              |                  | <b>109,768,137</b>                        | <b>113,972,496</b>                 | <b>119,836,125</b>             |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                     |                  |                                           |                                    |                                |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                             | 6                | 45,868,912                                | 26,637,348                         | 33,791,973                     |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar                                       | 7                | 210,989                                   | 1,067,601                          | -                              |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                         |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| Ticari Borçlar                                                       |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                  |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                          |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| Diğer Borçlar                                                        |                  | 233,547                                   | 7,375,122                          | 1,047,181                      |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar                                   | 8                | 233,547                                   | 7,375,122                          | 1,047,181                      |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                           |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| Ertelenmiş Gelirler                                                  |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                              |                  | 4,900,308                                 | 3,305,461                          | 2,498,838                      |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar     | 15               | 4,900,308                                 | 3,305,461                          | 2,498,838                      |
| - Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar                                      |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar                                 |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                         | 23               | 21,343,479                                | 12,905,316                         | 4,305,954                      |
| Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler                                      |                  | -                                         | -                                  | 190,812                        |
| <b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                              |                  | <b>72,557,235</b>                         | <b>51,290,848</b>                  | <b>41,834,758</b>              |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                   |                  |                                           |                                    |                                |
| Ödenmiş Sermaye                                                      | 17               | 93,506,469                                | 70,000,000                         | 50,000,000                     |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                            |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| Paylara İlişkin Primler                                              |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak                        |                  |                                           |                                    |                                |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                       |                  | 5,432,107                                 | 1,294,667                          | 2,814,901                      |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları      |                  | (2,198,945)                               | (1,377,027)                        | 143,207                        |
| - Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları                  |                  | 7,631,052                                 | 2,671,694                          | 2,671,694                      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak                           |                  |                                           |                                    |                                |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                       |                  | -                                         | -                                  | -                              |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                  |                  | 876,690                                   | 730,815                            | 654,064                        |
| Geçmiş Yıllar Karları                                                |                  | 56,263,924                                | 17,918,062                         | 6,260,332                      |
| Dönem Net Karı                                                       |                  | 60,251,635                                | 48,106,958                         | 11,734,481                     |
| Azınlık Payları                                                      |                  | 202,852                                   | 70,777                             | -                              |
| <b>Toplam Özkaynaklar</b>                                            |                  | <b>216,533,677</b>                        | <b>138,121,279</b>                 | <b>71,463,778</b>              |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                              |                  | <b>398,859,049</b>                        | <b>303,384,623</b>                 | <b>233,134,661</b>             |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)**

|                                                                               | Dipnot referansı | Cari dönem<br>Bağımsız Denetimden<br>2020 | Geçmiş dönem<br>Denetimden Geçmiş<br>2019 | Geçmiş dönem<br>2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                   |                  |                                           |                                           |                      |
| Hasılat                                                                       | 18               | 469,376,961                               | 469,493,808                               | 374,416,206          |
| Satışların Maliyeti                                                           | 18               | (375,305,225)                             | (376,763,656)                             | (322,558,563)        |
| <b>Brüt Kar</b>                                                               |                  | <b>94,071,736</b>                         | <b>92,730,152</b>                         | <b>51,857,643</b>    |
| Genel Yönetim Giderleri                                                       | 19               | (17,680,511)                              | (16,606,597)                              | (13,259,146)         |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri                                         |                  | -                                         | -                                         | -                    |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                             |                  | -                                         | -                                         | -                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                            | 20               | 7,604,482                                 | 6,536,948                                 | 6,133,088            |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                            | 20               | (1,717,216)                               | (3,088,859)                               | (6,758,110)          |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar         |                  | (315,646)                                 | 18,585                                    | -                    |
| <b>Esas Faaliyet Karı</b>                                                     |                  | <b>81,962,845</b>                         | <b>79,590,229</b>                         | <b>37,973,475</b>    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                             | 21               | 5,759,000                                 | -                                         | 37,922               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                         |                  | -                                         | -                                         | -                    |
| <b>FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>                               |                  | <b>87,721,845</b>                         | <b>79,590,229</b>                         | <b>38,011,397</b>    |
| Finansman Gelirleri                                                           | 22               | 398,875                                   | 514,556                                   | -                    |
| Finansman Giderleri (-)                                                       | 22               | (14,303,893)                              | (21,213,664)                              | (22,548,623)         |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                               |                  | <b>73,816,827</b>                         | <b>58,891,121</b>                         | <b>15,462,774</b>    |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)                                  |                  | (13,433,117)                              | (10,718,286)                              | (3,728,293)          |
| - Dönem Vergi Gideri                                                          | 23               | (5,340,514)                               | (1,738,866)                               | (1,066,418)          |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri                                                     | 23               | (8,092,603)                               | (8,979,420)                               | (2,661,875)          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>                                      |                  | <b>60,383,710</b>                         | <b>48,172,835</b>                         | <b>11,734,481</b>    |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                             |                  | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                  | <b>-</b>             |
| <b>DÖNEM KARI</b>                                                             |                  | <b>60,383,710</b>                         | <b>48,172,835</b>                         | <b>11,734,481</b>    |
| <b>Dönem Karının Dağılımı</b>                                                 |                  |                                           |                                           |                      |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                 |                  | 132,075                                   | 65,877                                    | -                    |
| - Ana Ortaklık Payları                                                        |                  | 60,251,635                                | 48,106,958                                | 11,734,481           |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                      |                  | <b>7,479.10</b>                           | <b>9,486.68</b>                           | <b>2,346.90</b>      |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                 | 24               | 7,479.10                                  | 9,486.68                                  | 2,346.90             |
| - Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç                                 |                  | -                                         | -                                         | -                    |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç</b>                                        |                  | <b>7,479.10</b>                           | <b>9,486.68</b>                           | <b>2,346.90</b>      |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç                   | 24               | 7,479.10                                  | 9,486.68                                  | 2,346.90             |
| - Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç                   |                  | -                                         | -                                         | -                    |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) KISMI</b>                                     |                  |                                           |                                           |                      |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                       |                  |                                           |                                           |                      |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları                           |                  | (1,027,398)                               | (1,900,292)                               | 929,111              |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları - Vergi Etkisi            |                  | 205,480                                   | 380,058                                   | (185,822)            |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                |                  | 5,510,398                                 | -                                         | (279,091)            |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları) - Vergi Etkisi |                  | (551,040)                                 | -                                         | 27,909               |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                           |                  | <b>4,137,440</b>                          | <b>(1,520,234)</b>                        | <b>492,107</b>       |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                  |                  | <b>64,521,150</b>                         | <b>46,652,601</b>                         | <b>12,226,588</b>    |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**  
**(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)**

|                                                           | Ödenmiş<br>Sermaye | Kar veya Zararda Yeniden<br>Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer<br>Kapsamlı Gelirler veya Giderler |                                                            | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Birikmiş Karlar             |                   | Ana Ortaklığa Ait<br>Özkaynaklar | Azınlık<br>Payları | Toplam<br>Özkaynaklar |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------------|
|                                                           |                    | Tanımlanmış<br>Fayda Planları<br>Yeniden Ölçüm<br>Kazançları/<br>Kayıpları                         | Maddi<br>Duran Varlıklar<br>Yeniden Değerleme<br>Artışları |                                              | Geçmiş<br>Yıllar<br>Karları | Dönem Net<br>Karı |                                  |                    |                       |
|                                                           |                    |                                                                                                    |                                                            |                                              |                             |                   |                                  |                    |                       |
| <b>1 Ocak 2018 tarihi itibariyle bakiyeler</b>            | <b>50,000,000</b>  | <b>(600,082)</b>                                                                                   | <b>2,922,876</b>                                           | <b>486,814</b>                               | <b>6,427,582</b>            | <b>-</b>          | <b>59,237,190</b>                | <b>-</b>           | <b>59,237,190</b>     |
| Aktüeryal kazanç/kayıp                                    | -                  | 743,289                                                                                            | -                                                          | -                                            | -                           | -                 | 743,289                          | -                  | 743,289               |
| Transfer                                                  | -                  | -                                                                                                  | -                                                          | 167,250                                      | (167,250)                   | -                 | -                                | -                  | -                     |
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme azalışları    | -                  | -                                                                                                  | (251,182)                                                  | -                                            | -                           | -                 | (251,182)                        | -                  | (251,182)             |
| Dönem karı                                                | -                  | -                                                                                                  | -                                                          | -                                            | -                           | 11,734,481        | 11,734,481                       | -                  | 11,734,481            |
| <b>31 Aralık 2018 tarihi itibariyle bakiyeler</b>         | <b>50,000,000</b>  | <b>143,207</b>                                                                                     | <b>2,671,694</b>                                           | <b>654,064</b>                               | <b>6,260,332</b>            | <b>11,734,481</b> | <b>71,463,778</b>                | <b>-</b>           | <b>71,463,778</b>     |
| Aktüeryal kazanç/kayıp                                    | -                  | (1,520,234)                                                                                        | -                                                          | -                                            | -                           | -                 | (1,520,234)                      | -                  | (1,520,234)           |
| Transfer                                                  | -                  | -                                                                                                  | -                                                          | 76,751                                       | 11,657,730                  | (11,734,481)      | -                                | -                  | -                     |
| Nakit sermaye artışı                                      | 20,000,000         | -                                                                                                  | -                                                          | -                                            | -                           | -                 | 20,000,000                       | -                  | 20,000,000            |
| İş ortaklıklarının sermayelerinde azınlık payları ödemesi | -                  | -                                                                                                  | -                                                          | -                                            | -                           | -                 | -                                | 4,900              | 4,900                 |
| Dönem karı                                                | -                  | -                                                                                                  | -                                                          | -                                            | -                           | 48,106,958        | 48,106,958                       | 65,877             | 48,172,835            |
| <b>31 Aralık 2019 tarihi itibariyle bakiyeler</b>         | <b>70,000,000</b>  | <b>(1,377,027)</b>                                                                                 | <b>2,671,694</b>                                           | <b>730,815</b>                               | <b>17,918,062</b>           | <b>48,106,958</b> | <b>138,050,502</b>               | <b>70,777</b>      | <b>138,121,279</b>    |
| Aktüeryal kazanç/kayıp                                    | -                  | (821,918)                                                                                          | -                                                          | -                                            | -                           | -                 | (821,918)                        | -                  | (821,918)             |
| Transfer                                                  | 9,615,221          | -                                                                                                  | -                                                          | 145,875                                      | 38,345,862                  | (48,106,958)      | -                                | -                  | -                     |
| Nakit sermaye artışı                                      | 13,891,248         | -                                                                                                  | -                                                          | -                                            | -                           | -                 | 13,891,248                       | -                  | 13,891,248            |
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları     | -                  | -                                                                                                  | 4,959,358                                                  | -                                            | -                           | -                 | 4,959,358                        | -                  | 4,959,358             |
| Dönem karı                                                | -                  | -                                                                                                  | -                                                          | -                                            | -                           | 60,251,635        | 60,251,635                       | 132,075            | 60,383,710            |
| <b>31 Aralık 2020 tarihi itibariyle bakiyeler</b>         | <b>93,506,469</b>  | <b>(2,198,945)</b>                                                                                 | <b>7,631,052</b>                                           | <b>876,690</b>                               | <b>56,263,924</b>           | <b>60,251,635</b> | <b>216,330,825</b>               | <b>202,852</b>     | <b>216,533,677</b>    |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                          | Cari<br>dönem<br>2020 | Geçmiş<br>dönem<br>2019 | Geçmiş<br>dönem<br>2018 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                            |                       |                         |                         |
| Dönem net karı                                                                                           | 60,383,710            | 48,172,835              | 11,734,481              |
| <b>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin dönem net karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler</b> |                       |                         |                         |
| Amortisman ve itfa payları                                                                               | 22,530,832            | 17,996,120              | 16,377,394              |
| Şüpheli alacaklar karşılığı                                                                              | 12,283                | 192,270                 | 461,597                 |
| Beklenen kredi zararı karşılığı                                                                          | 102,050               | (40,032)                | 938,161                 |
| Diğer karşılıklar                                                                                        | 317,079               | 1,523,912               | 1,286,836               |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılıkları                                                       | 2,743,250             | 2,046,703               | 1,608,209               |
| Reeskont faiz geliri/gideri                                                                              | (7,594)               | (989,969)               | 1,317,363               |
| Taahhüt araçları dışındaki maddi duran varlıkların elden çıkarılmasına ilişkin karlar                    | -                     | -                       | (37,590)                |
| Faiz gideri                                                                                              | 12,147,051            | 18,283,664              | 19,870,160              |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar                               | 315,646               | (18,585)                | -                       |
| Vergi ile ilgili düzeltmeler                                                                             | 13,433,117            | 10,718,286              | 3,728,293               |
| <b>İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden sağlanan nakit akışı</b>                         | <b>111,977,424</b>    | <b>97,885,204</b>       | <b>57,284,904</b>       |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:</b>                                                      |                       |                         |                         |
| Stoklar                                                                                                  | (7,387,215)           | -                       | -                       |
| Ticari alacaklar                                                                                         | 5,481,694             | (11,649,939)            | (13,873,680)            |
| Ticari borçlar                                                                                           | (972,856)             | (972,380)               | 2,772,681               |
| Diğer alacaklar ve diğer borçlar                                                                         | (15,935,128)          | 7,187,217               | (2,847,639)             |
| Diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler                                                                   | (10,028,649)          | (9,799,236)             | 13,963,362              |
| <b>İşletme sermayesindeki değişim sonrası faaliyetlerden sağlanan nakit akışı</b>                        | <b>83,135,270</b>     | <b>82,650,866</b>       | <b>57,299,628</b>       |
| Ödenen kurumlar vergisi                                                                                  | (5,898,934)           | (1,414,948)             | (1,136,204)             |
| Ödenen kıdem tazminatları                                                                                | (1,455,135)           | (2,873,036)             | (1,646,192)             |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Girişleri</b>                                                 | <b>75,781,201</b>     | <b>78,362,882</b>       | <b>54,517,232</b>       |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                            |                       |                         |                         |
| Finansal yatırımlar                                                                                      | -                     | (39,200)                | -                       |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                                                                            | (5,759,000)           | (1,530,000)             | -                       |
| Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan net nakit çıkışları                                        | (96,182,806)          | (56,595,952)            | (55,106,938)            |
| Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan net nakit çıkışları                                     | (126)                 | (110)                   | (541)                   |
| Kullanım hakkı varlıklarına ilişkin net nakit çıkışları                                                  | (29,820)              | (2,565,143)             | (2,034,087)             |
| Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan net nakit girişleri                                       | 12,476,634            | 7,621,025               | 11,456,745              |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları</b>                                              | <b>(89,495,118)</b>   | <b>(53,109,380)</b>     | <b>(45,684,821)</b>     |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                          |                       |                         |                         |
| Finansal borçlanmalara ilişkin net nakit çıkışları                                                       | (68,093,828)          | (93,414,632)            | (67,621,240)            |
| Finansal borçlanmalara ilişkin net nakit girişleri                                                       | 80,880,060            | 78,989,531              | 84,642,881              |
| Faiz gideri                                                                                              | (12,147,051)          | (18,283,664)            | (19,870,160)            |
| Kiralamaya ilişkin borçlar                                                                               | (837,588)             | 1,258,255               | 675,205                 |
| Sermaye artışı                                                                                           | 13,891,248            | 20,000,000              | -                       |
| İş ortaklıklarının sermayelerinde azınlık payları ödemesi                                                | -                     | 4,900                   | -                       |
| <b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri (Çıkışları)</b>                                | <b>13,692,841</b>     | <b>(11,445,610)</b>     | <b>(2,173,314)</b>      |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)</b>                                                 | <b>(21,076)</b>       | <b>13,807,892</b>       | <b>6,659,097</b>        |
| Dönem başı nakit ve nakit benzerleri                                                                     | 25,311,906            | 11,504,014              | 4,844,917               |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                              | <b>25,290,830</b>     | <b>25,311,906</b>       | <b>11,504,014</b>       |

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar****Sayfa  
No.**

|    |                                                                                           |    |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1  | Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu                                                  | 7  |
| 2  | Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları | 8  |
| 3  | İlişkili taraflar                                                                         | 32 |
| 4  | Nakit ve nakit benzerleri                                                                 | 33 |
| 5  | Ticari alacaklar ve borçlar                                                               | 33 |
| 6  | Finansal borçlar                                                                          | 36 |
| 7  | Kiralama işlemlerinden borçlar                                                            | 37 |
| 8  | Diğer alacaklar ve borçlar                                                                | 38 |
| 9  | Stoklar                                                                                   | 39 |
| 10 | Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler                                             | 39 |
| 11 | Yatırım amaçlı gayrimenkuller                                                             | 40 |
| 12 | Maddi duran varlıklar                                                                     | 41 |
| 13 | Kullanım hakkı varlıkları                                                                 | 44 |
| 14 | Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar                                   | 45 |
| 15 | Çalışanlara sağlanan faydalar                                                             | 46 |
| 16 | Diğer varlıklar yükümlülükler                                                             | 48 |
| 17 | Sermaye                                                                                   | 48 |
| 18 | Hasılat ve satışların maliyeti                                                            | 49 |
| 19 | Genel yönetim giderleri                                                                   | 49 |
| 20 | Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler                                            | 50 |
| 21 | Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                                         | 50 |
| 22 | Finansal gelirler ve giderler                                                             | 50 |
| 23 | Gelir vergisi                                                                             | 51 |
| 24 | Pay başına kazanç                                                                         | 54 |
| 25 | Finansal araçlar                                                                          | 54 |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi (“Şirket” veya “Tureks Turizm”) 2002 yılında Tureks Turizm Taşımacılık İnşaat Akaryakıt İstasyon Temizlik Hizmetleri İşletmeciliği Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ünvanıyla kurulmuştur. 2013 yılında, Şirket’in ünvanı “Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi” olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in ana faaliyet konuları, şehir içi, banliyö ve kırsal alanlarda karayolu ile personel, öğrenci ve benzerleri grup taşımacılığı yapmak ve filo ve bireysel olarak araç kiralamaktır.

Şirket’in kayıtlı adresi: Zafer Mahallesi, 139. Sokak No. 1, Esenyurt, İstanbul’dur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket’in İstanbul-Anadolu Yakası (ek işyeri), Çorlu, Ankara, Lüleburgaz, Antalya, Erzurum, Eskişehir, Tekirdağ ve Balıkesir’de şubeleri bulunmaktadır.

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolar, ana ortaklık olan Tureks Turizm ile Tureks Turizm’in doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği veya yönetiminde önemli bir etkiye sahip olduğu şirketleri içermektedir. İlişikteki konsolide finansal tablolar açısından, Tureks Turizm ve bağlı ortaklıkları “Grup” olarak tanımlanmıştır.

31 Aralık 2020 itibarıyla, Grup’un personel sayısı 1,176’dır (2019: 1,033 kişi; 2018: 932 kişi). Ayrıca, aynı tarih itibarıyla, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımında da 89 kişi (2019: 88 kişi) çalışmaktadır.

31 Aralık tarihleri itibarıyla, konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklıklar aşağıdaki gibidir:

| <b>Bağlı ortaklıklar</b>                                                                                                                                                                   | <b>Etkin ortaklık oranı (%)</b> |                           |                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                                                                                                                                                                                            | <b>31 Aralık<br/>2020</b>       | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
| Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi –<br>Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taşımacılık Temizlik<br>Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi İş<br>Ortaklığı Ticari İşletmesi (Baski-1) | 51.00                           | 51.00                     | -                         |
| Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi –<br>Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taşımacılık Temizlik<br>Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi İş<br>Ortaklığı (Baski-2)                  | 51.00                           | 51.00                     | -                         |
| Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi –<br>Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taşımacılık Temizlik<br>Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi İş<br>Ortaklığı (Belediye-2)               | 50.00                           | 50.00                     | -                         |

**Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi – Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taşımacılık Temizlik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi İş Ortaklığı Ticari İşletmesi (Baski-1) (“Tureks – Turuva İş Ortaklığı (Baski-1)”)**

Tureks – Turuva İş Ortaklığı (Baski-1), Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi’nden alınan sürücüsüz araç kiralama ihalesi ile ilgili hizmetleri yürütmek amacıyla kurulmuştur. İş ortaklığının kayıtlı adresi: Zafer Mahallesi, 139. Sokak No. 1, Esenyurt, İstanbul’dur. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, iş ortaklığının personeli bulunmamaktadır. Tureks – Turuva İş Ortaklığı (Baski-1) 30 Eylül 2020 tarihinde faaliyetlerine son vermiştir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE  
AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi – Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taşımacılık Temizlik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi İş Ortaklığı (Baski-2) (“Tureks – Turuva İş Ortaklığı (Baski-2)”)**

Tureks – Turuva İş Ortaklığı (Baski-2), Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi’nden alınan sürücüsüz araç kiralama ihalesi ile ilgili hizmetleri yürütmek amacıyla kurulmuştur. İş ortaklığının kayıtlı adresi: Zafer Mahallesi, 139. Sokak No. 1, Esenyurt, İstanbul’dur. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, iş ortaklığının personeli bulunmamaktadır.

**Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi - Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taşımacılık Temizlik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi İş Ortaklığı (Belediye-2) (“Tureks - Turuva İş Ortaklığı (Belediye-2)”)**

Tureks – Turuva İş Ortaklığı (Belediye-2), Balıkesir Büyükşehir Belediyesi’nden alınan sürücüsüz araç kiralama ihalesi ile ilgili hizmetleri yürütmek amacıyla kurulmuştur. İş ortaklığı’nın kayıtlı adresi: Zafer Mahallesi, 139. Sokak No. 1, Esenyurt, İstanbul’dur. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, iş ortaklığının personeli bulunmamaktadır.

Tureks Turizm, Tureks - Turuva İş Ortaklığı (Belediye-2)’nin %50 kısmına ve faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahiptir. Bu nedenle, Tureks – Turuva İş Ortaklığı (Belediye-2) tam konsolidasyona tabi tutularak ilişikteki konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

31 Aralık tarihleri itibarıyla, özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırıma ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                                                   | Etkin ortaklık oranı (%) |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                                   | 31 Aralık<br>2020        | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
| <b>Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar</b>                                                                                                         |                          |                   |                   |
| Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taşımacılık Temizlik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi - Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi İş Ortaklığı (Baski-İş) | 49.00                    | 49.00             | -                 |

**Turuva Seyahat Sağlık Turizm Taşımacılık Temizlik Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi (“Turuva Seyahat”) - Tureks Turizm Taşımacılık Anonim Şirketi İş Ortaklığı (Baski-İş) (“Turuva - Tureks İş Ortaklığı (Baski-İş)”)**

Turuva - Tureks İş Ortaklığı (Baski-İş), Balıkesir Su ve Kanalizasyon İdaresi’nden alınan personel ve iş makinası kiralama ihalesi ile ilgili hizmetleri yürütmek amacıyla kurulmuştur. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, iş ortaklığı’nın personel sayısı 89’dur (2019: 88 kişi).

## **2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI**

### **2.1. Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri**

Tureks Turizm ve bağlı ortaklıkları ile özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklığı, muhasebe kayıtlarını ve yasal defterlerini Türkiye’de yürürlükte bulunan ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (“TL”) olarak tutmakta ve finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.



**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, No. 14.1 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre finansal raporlama yapan şirketler, Tebliğ'in 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı ("TFRS") uygulamakla yükümlüdürler. Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / TFRS ile bunlara ilişkin ekler ve yorumlardan oluşmaktadır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Tureks Turizm ve bağlı ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Grup'un konsolide durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, TFRS uyarınca doğru sunum yapılabilmesi amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalara tabi tutularak hazırlanmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, 17 Şubat 2021 tarihinde Tureks Turizm Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

## **2.2. İşletmenin sürekliliği**

İlişikteki konsolide finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesi baz alınarak hazırlanmıştır.

Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020 tarihinde pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgını dünya çapında faaliyetlerde aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda, varlık fiyatları, likidite, döviz kurları ve faiz oranları gibi bir çok alanda pandeminin etkileri devam etmekte ve geleceğe ilişkin belirsizlikler devam etmektedir. Pandeminin etkisinin dünyada ve Türkiye'de, 2020 yılında olduğu gibi 2021 yılında da ekonomik faaliyetlerde olumsuz etkiler yaratabileceği değerlendirilmektedir.

## **2.3. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

### ***İşlevsel ve raporlama para birimi***

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam TL olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri ile ilgili bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak gösterilmiştir.

### ***Ölçüm esasları***

Konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

## **2.4. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar**

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar dışında bir önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un konsolide finansal durumu ve konsolide performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**(a) 2020 yılında geçerli hale gelmiş yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar**

Grup, 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolar için geçerli olan standartlar, değişiklikler ve yorumlardan kendisi ile ilgili olanları uygulamıştır.

***Kavramsal Çerçeve***

KGK, Ekim 2018’de, Kavramsal Çerçeve’yi güncellemiştir. Kavramsal Çerçeve; KGK’ye yeni TFRS’leri geliştirirken finansal raporlamalara rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve, standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, işletmelere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS’nin uygulanabilir olmadığı durumlarda, muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK’ye standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal durumu veya konsolide performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

***TMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” – Önemliliğin tanımı***

Değişikliklerin amacı, önemlilik tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. İşletmeler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerindeki etkisinin önemliliğini değerlendirmek ile yükümlüdür. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal durumu veya konsolide performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

***TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”, TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar” ve TFRS 9 “Finansal Araçlar” – Gösterge faiz oranı reformu***

TMS 39, TFRS 7 ve TFRS 9’da değişiklikler yapan “Gösterge Faiz Oranı Reformu” KGK tarafından Aralık 2019’da yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikler, TMS 39 ve TFRS 9’da yer alan finansal riskten korunma muhasebesi hükümlerinde aşağıdaki dört temel konuda istisna sağlanmıştır.

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm
- İleriye yönelik değerlendirmeler
- Geriye yönelik değerlendirmeler
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleri

Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal durumu veya konsolide performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

***TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” – İşletmenin tanımlanması***

TFRS 3’de yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşmesi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktır. Değişikliklerin Grup’un konsolide finansal durumu veya konsolide performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE  
AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**(b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar**

Konsolide finansal tabloların hazırlanma tarihi itibarıyla yayımlanmış, fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir. Grup, aksi belirtilmedikçe, yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

***TMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli olarak sınıflandırılması***

KGK, 12 Mart 2020’de, TMS 1’de değişiklikleri yayımlamıştır. Değişiklikler, yükümlülüklerin uzun ve kısa vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” hükümlerine göre geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklikler, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

***TMS 16 “Maddi Duran Varlıklar” – Kullanım amacına uygun hale getirme***

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16’da değişiklikler yapmıştır. Değişikliklerle birlikte, işletmelerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin verilmemektedir. İşletmeler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

***TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” – Ekonomik olarak dezavantajlı sözleşmeler: sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri***

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37’de değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan değişiklikler, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve “direkt ilgili maliyetlerin” dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

***TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”, TFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”, TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”, TFRS 9 “Finansal Araçlar” ve TFRS 16 “Maddi Duran Varlıklar” – Gösterge faiz oranı reformu Faz 2***

Gösterge faiz oranının (“IBOR”) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan ve TMS 39, TFRS 4, TFRS 7, TFRS 9 ve TFRS 16’da değişiklikler yapan “Gösterge Faiz Oranı Reformu - Faz 2” KGK tarafından 18 Aralık 2020’de yayımlanmıştır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır.

***IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için pratik çözüm:***

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için pratik bir çözüm içerir.

Pratik çözüm, TFRS 9 (ve bu nedenle TMS 39) hükümlerinden muafiyet sağlayarak TFRS 4'ü kullanan işletmeler ve IBOR reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 uygulaması için zorunludur.

***Riskten korunma muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar:***

Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.

Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.

İşletmeler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.

Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.

Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için Faz 2 muafiyetleri uygulanır.

***Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması:***

Değişiklikler, işletmelere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

***İlave açıklamalar:***

Değişiklikler, TFRS 7 kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşmese de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, işletmelerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

***TFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” – Kavramsal Çerçeve’ye yapılan atıflar***

KGK, Temmuz 2020’de, TFRS 3’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçeve’nin eski versiyonuna (Kavramsal Çerçeve 1989) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklikler, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS’de Kavramsal Çerçeve’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

***TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri” - TFRS 9 “Finansal Araçlar” Uygulanmasına ilişkin Geçici Muafiyet Süresinin Uzatılması***

TFRS 17’nin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023’e ertelenmesiyle sigortacılara sağlanan TFRS 9’un uygulanmasına ilişkin geçici muafiyet süresinin sona erme tarihi de 1 Ocak 2023 olarak revize edilmiştir.

***TFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar” ve TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” – Yatırımcı işletmenin iştirak veya iş ortaklığına yaptığı varlık satışları veya katkıları***

Yapılan değişiklik ile, bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, söz konusu değişikliğin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir.

***TFRS 16 “Kiralamalar” – COVID 19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlar***

KGK, 5 Haziran 2020’de, TFRS 16’da, COVID 19 pandemisi nedeniyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID 19 pandemisi nedeniyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması

Değişiklikler, 1 Haziran 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.



**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

***TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”***

Yeni standart, halihazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçecektir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. TFRS 17, hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü, hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

***2018 – 2020 Dönemi Yıllık İyileştirmeler***

***TFRS 1 “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” – İlk uygulayan olarak iştirak:*** Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanacaktır.

***TFRS 9 “Finansal Araçlar” – Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler:*** Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmaktadır. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere, yalnızca borçlu ile borç veren arasında ödenen veya alınan ücretleri içerecektir.

***TMS 41 “Tarımsal Faaliyetler” – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilendirmeler:*** Yapılan değişiklik ile, işletmelerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde, vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hüküm kaldırılmıştır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

**2.5. Netleştirme**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, konsolide finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

**2.6. Karşılaştırmalı bilgiler**

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un konsolide finansal durumu, konsolide performansı ve konsolide nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklar ilgili notlarda açıklanır.

**2.7. Muhasebe tahminleri ve hatalar**

***Muhasebe tahminleri***

Finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, raporlanan aktifler ve pasifler ile gelirler ve giderlere ilişkin tutarları ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı olabilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

***Hatalar***

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti**

***2.8.1. Konsolidasyon esasları***

Konsolide finansal tablolar, ana ortaklık olan Tureks Turizm ile Tureks Turizm'in doğrudan veya dolaylı olarak kontrol ettiği veya yönetiminde önemli bir etkiye sahip olduğu şirketleri içermektedir. İlişikteki konsolide finansal tablolar açısından, Tureks Turizm ve bağlı ortaklıkları "Grup" olarak tanımlanmıştır.

Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, TFRS hükümlerine uygunluk ve Tureks Turizm tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

**Bağlı ortaklıklar**

Bağlı ortaklıklar, ana ortaklık tarafından kontrol edilen işletmeleri ifade eder. Kontrol, ancak ve ancak, ana ortaklığın yatırım yapmış olduğu işletme ile ilgili aşağıdaki şartların tümünü birden sağlaması ile mümkün olabilir:

- yatırım yapılan işletme üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan işletme ile olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hakkı olması; ve
- elde edeceği getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde, yatırım yapılan işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip olması.

Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak, söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde konsolidasyona dâhil edilmiş veya konsolidasyon harici bırakılmışlardır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Tureks Turizm'e geçtiği tarihten itibaren konsolide edilmeye başlanmış ve kontrolün Tureks Turizm'den çıkması ile konsolidasyon dışında bırakılmışlardır.

Bağlı ortaklıklara ait finansal tablolar tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, ana ortaklık ve bağlı ortaklıkların sahip oldukları payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Temettüler dahil olmak üzere, konsolidasyona tabi olan şirketler arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklıkların net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kapsamlı gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Tureks Turizm, Tureks - Turuva İş Ortaklığı (Belediye-2)'nin %50 kısmına ve faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahiptir. Bu nedenle, Tureks – Turuva İş Ortaklığı (Belediye-2) tam konsolidasyona tabi tutularak ilişikteki konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**İştirakler ve iş ortaklıkları**

İştirakler ve iş ortaklıkları, ana ortaklığın üzerinde önemli derecede etkisinin bulunduğu işletmelerdir. Bir işletmenin, doğrudan veya dolaylı olarak, yatırım yapılan işletmenin oy hakkının %20 veya daha fazlasına sahip olması durumunda, aksi açıkça ortaya konulmadığı sürece, söz konusu işletmenin önemli etkisinin bulunduğu kabul edilir.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, iştirakler ve iş ortaklıkları özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre, iştirakler ve iş ortaklıkları başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak finansal tablolara yansıtılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar veya zararından alacağı pay, yatırımcının kar veya zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir iştiraktan alınan kar payı ve benzeri dağıtımlar yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan iştirakin veya iş ortaklığının defter değerinin, iştirakin veya iş ortaklığının diğer kapsamlı karındaki değişikliklerden yatırımcıya düşen pay oranında düzeltilmesi gerekebilir. Bu tür değişiklikler, maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden ya da yabancı para çevrim farklarından kaynaklanan değişiklikleri içerebilir. Bu değişikliklerden yatırımcıya düşen pay, yatırımcının kendi diğer kapsamlı karında muhasebeleştirilir. Bir işletmenin iştirakinin veya iş ortaklığının zararlarından kendisine düşen payı, söz konusu iştirakteki veya iş ortaklığındaki toplam payına eşit ya da bu payın üstünde ise, işletme kendi payının (özünde işletmenin iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da dahil olmak üzere) üzerindeki zarar tutarını finansal tablolara yansıtma. İşletmenin payı sıfıra indikten sonra, ilave zarar karşılığı ayrılması ve borç tutarlarının muhasebeleştirilmesi, ancak, işletmenin yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur. İştirakin veya iş ortaklığının sonraki dönemlerde kar etmesi durumunda, işletmenin kardan aldığı payı finansal tablolara yansıtması, ancak iştirakinin veya iş ortaklığının karından kendisine düşen payın finansal tablolara yansıtılmamış zararlardan kendisine düşen paya eşitlenmesinden sonra söz konusu olur.

Grup ile iştirakleri ve iş ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan kar ve zararlar, Grup'un ilgili iştirakteki veya iş ortaklığındaki payı oranında netleştirilir.

**2.8.2. Nakit ve nakit benzerleri**

Nakit ve nakit benzerleri, nakit mevcudu, vadesiz mevduat ve orijinal vadesi 3 ay veya 3 aydan daha az, hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip vadeli banka mevduatı ve diğer kısa vadeli yatırımlardır.

**2.8.3. Ticari alacaklar**

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirleri düşülmüş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

Konsolide finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (bir yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında, TFRS 9'da tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşım" tercih edilmiştir. Söz konusu yaklaşım ile, Grup ticari alacakların belirli nedenlerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları hariç olmak üzere), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararları"na eşit bir tutardan ölçmektedir.

#### **2.8.4. Yatırım amaçlı gayrimenkuller**

Mal ve hizmetlerin üretiminde veya tedarik edilmesinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan bir arsa veya bir binanın tümü veya bir kısmı yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır.

#### **Gerçeğe uygun değer yöntemi**

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri, karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

Grup yönetimi, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerleme şirketi tarafından hazırlanan 3 Şubat 2021 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiştir.

#### **Maliyet yöntemi**

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyet değeri, bir varlığın edinimi veya inşa edilmesi sırasında ödenen nakit veya nakit benzerlerinin tutarını veya bunlar dışındaki diğer ödemelerin gerçeğe uygun değerini ya da uygulanmasının mümkün olması durumunda ilk muhasebeleştirme sırasında ilgili varlığa atfedilen bedeli ifade eder.

Maliyet yönteminde bir maddi duran varlık kalemi varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, konsolide finansal tablolarda maliyetinden birikmiş amortismanlar ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değeri ile gösterilir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

**2.8.5. Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıklar, binalar hariç olmak üzere, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve, varsa, değer düşüklüğünün düşülmesi suretiyle ölçülmektedir. Maliyet, ilgili varlığın satın alımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Maliyet ilgili varlığın iktisap edilmesi esnasında doğrudan katlanılan ve iktisaba atfedilen tüm harcamaları içerir.

Grup yönetimi, maddi duran varlıklar içinde yer alan binalarını yeniden değerlendirme yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Binaların 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 3 Şubat 2021 tarihli değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Binaların değerindeki yeniden değerlemeden kaynaklı artışlar ilgili ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklar altında “değer artış fonları” hesabında muhasebeleştirilmiştir. Bu binanın kayıtlı tutarı üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa, önceki değerlemeden dolayı oluşan değerlendirme artış fonu bakiyesi tutarını aşan tutar kadar gider olarak yansıtılır.

Maddi duran varlıkları oluşturan kalemler farklı faydalı ömürlere sahipler ise, ayrı kalemler (temel bileşenler) olarak muhasebeleştirilir. Alım bedelleri arsa paylarını da içeren bina alımlarında, arsa ve bina payları ayrıştırılarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda 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 akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar, ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler ve maliyetleri ve birikmiş amortismanları ilgili hesaplardan silinir.

**Sonradan ortaya çıkan giderler**

Aktifleştirmeden sonra yapılan harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler.

Varlığın maliyetine ilave edilen söz konusu harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Aktifleştirmeden sonra yapılan harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerleri ilgili hesaplardan silinir.

Diğer tüm harcamalar tahakkuk esasına göre dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir.

**Amortisman**

Maddi duran varlıklar, varlıkların elde etme maliyetinden veya yeniden değerlendirme yöntemi ile ölçülmüş değerinden varlıkların kalıntı değeri düşüldükten sonraki tutarlar üzerinden, tahmin edilen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

Arsa ve araziler, ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

|                             | <u>Yıl</u> |
|-----------------------------|------------|
| Binalar                     | 50         |
| Makine, tesis ve cihazlar   | 5 - 10     |
| Taşıt araçları              | 3 - 5      |
| Döşeme ve demirbaşlar       | 5          |
| Diğer maddi duran varlıklar | 5          |
| Özel maliyetler             | 5          |

Maddi duran varlıklar, kullanıma hazır oldukları zaman aktifleştirilmekte ve amortismanına tabi tutulmaya başlanmaktadır.

Taşıt araçlarının amortismanına tabi değeri, elde etme maliyetinden tahmini kullanım süresi sonunda beklenen piyasa değeri üzerinden hesaplanan kalıntı değerinin düşülmesiyle bulunan tutardır. Kalıntı değer, Grup'un tahmini kullanım süresi sonunda taşıt araçlarının satışından satış giderleri düşüldükten sonra elde edeceğini beklediği tutardır. Kalıntı değerler tahminlere göre belirlenir ve yönetim tarafından periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Kalıntı değerlere ilişkin tahminlerde değişiklik olması durumunda, muhasebe tahminlerinde değişiklik olarak muhasebeleştirilmektedir. Taşıt araçları dışındaki maddi duran varlıkların kalıntı değerlerinin önemli olmadığı düşünülmektedir.

#### **2.8.6. Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar**

##### ***Kullanım hakkı varlıkları***

Grup, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir. Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

##### ***Kiralama işlemlerinden borçlar***

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.



**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı
- (e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü defter değerini kira yükümlülüğünü faizi yansıtacak şekilde artırarak ve yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltarak ölçer.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

***Kısa vadeli kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar***

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen varlıklarına uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

***2.8.7. Finansal borçlar***

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler.

Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kapsamlı gelir tablosunda finansal borç süresince muhasebeleştirilir. Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi için zorunlu olarak uzun bir süre gereken varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. Özellikli bir varlığın elde edilmesi, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın bir parçası olarak aktifleştirilmektedir. Diğer borçlanma maliyetleri konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal borçlar, Grup'un finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa, kısa vadeli yükümlülükler içinde sınıflandırılır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**2.8.8. 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 ölçülmüştür.

**2.8.9. Finansal araçlar**

Finansal araçlar, TFRS 9 “Finansal Araçlar” hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

**Türev olmayan finansal varlıklar**

Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerleri dışındaki kalan finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmüştür. Ticari alacakların önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya kolaylaştırıcı uygulamanın seçilmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülmüştür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

**Finansal varlıkların sınıflandırılması**

Finansal varlıklar, (a) finansal varlığın yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve (b) finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. Finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modelinin değiştirilmesi durumunda, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

**İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar**

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması, ve
- (b) finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı uygulanır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygulanır.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakılır.

**Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar**

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması, ve
- (b) finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alınır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara alınmada, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

**Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar**

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Değer düşüklüğü**

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayrılır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarın finansal tablolara alınırken ve ölçülürken değer düşüklüğü hükümleri uygulanır. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikler zarar karşılığı olarak finansal tablolara alınır.

**Türev olmayan finansal yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülükler sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılır:

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyamaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Bir varlığın devam eden ilişki ölçüsünde finansal tabloda gösterilmeye devam edildiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtılır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, elde tutulmaya devam edilen hak ve mükellefiyetler yansıtılacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

**Türev finansal araçlar**

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerlerine eşit olan elde etme maliyeti ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer ile elde etme maliyeti arasında oluşan farklar kar veya zarara yansıtılmaktadır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olunduğu takdirde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlığın ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülük sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülük ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakılır.

**2.8.10. Hasılat**

Grup, hasılatı esas olarak şehir içi, banliyö ve kırsal alanlarda karayolu ile personel, öğrenci ve benzerleri grup taşımacılığı ve filo ve bireysel olarak araç kiralama faaliyetlerinden elde etmektedir.

Hasılat, TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinde Hasılat” hükümleri uyarınca, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır. İşlem bedeli, işletmenin, üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği malı veya hizmeti müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Grup, mal ve hizmetlerin kontrolünü müşterilere devrettiği zaman ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolara yansıtır.

Hasılat, TFRS 15 uyarınca, aşağıdaki beş aşamalı model kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

**1. Müşteri ile yapılan sözleşmenin tanımlanması**

Bir sözleşme, ancak yasal olarak uygulanabilir olması, tahsilatı gerçekleştirilebilir olması, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşullarının tanımlanabilir olması, özü itibarıyla ticari nitelikte olması ve taraflarca onaylanmış ve yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmiş olması şartlarının tümünün yerine getirilmesi durumunda TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Aynı müşteri (veya bu müşterinin ilişkili tarafları) ile aynı veya yakın zamanlarda yapılan en az iki sözleşme, tek bir ticari amaç için paket halinde müzakere edildiğinde veya ödenecek bedelin diğer sözleşme veya sözleşmelerin fiyatına ve edinimine bağlı olması veya taahhüt edilen mal veya hizmetlerin (veya sözleşmelerin her birinde taahhüt edilen bazı mal veya hizmetlerin) tek bir edim yükümlülüğü oluşturması durumunda tek bir sözleşme şeklinde muhasebeleştirilir.

**2. Sözleşmedeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması**

Grup, "edim yükümlülüğünü" gelirin muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Grup müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve (a) farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) veya (b) büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Grup, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

### *3. Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi*

Grup, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediği göz önünde bulundurulur.

#### Önemli finansman bileşeni

Grup, taahhüt edilen mal veya hizmetlerin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için taahhüt verilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Grup'un dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Grup, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin 12 aydan fazla olmayacağı kanaatinde.

#### Değişken bedel

Grup, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar, krediler veya benzeri, değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin sözleşmede var olup olmadığını tespit eder.

### *4. İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması*

Farklı mal veya hizmetlerin tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmenin toplam bedeli, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

### *5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi*

#### Mal ve hizmet satışlarından kaynaklanan hasılat

Edim yükümlülüğünün zaman içinde yerine getirilmediği durumlarda, hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolü müşteriye transfer edildiği zaman muhasebeleştirilir. Mal ve hizmetlerin maliyeti, ilgili hasılat kaydedildiği anda gider olarak kaydedilir.

#### Zamana yayılı hasılat

Aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde hasılat zamana yayılı olarak muhasebeleştirilir:

- müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi
- işletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

- işletmenin yerine getirdiği yükümlülüğün, kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve işletmenin o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması

Zamana yayılı olarak ifa edilen her bir edim yükümlülüğü için işletme bu edim yükümlülüğünün tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi ölçerek, hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. İlerlemeyi ölçmekten amaç, işletmenin taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin kontrolünün, ölçüm tarihi itibarıyla, müşteriye devrine ilişkin performansını (başka bir ifadeyle, işletmenin yerine getirmiş olduğu edim yükümlülüklerini) göstermektir.

İşletme zamana yayılı her bir edim yükümlülüğü için tek bir ilerleme ölçüm yöntemi uygular ve bu yöntemi tutarlı bir şekilde benzer edim yükümlülüklerine ve benzer şartlarda uygular. Her raporlama dönemi sonunda, işletme yerine getirilen zamana yayılı edim yükümlülüğünün tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi yeniden ölçer. Uygun ilerleme ölçüm yöntemleri çıktı ve girdi yöntemlerini kapsar. Uygun ilerleme ölçüm yönteminin tespitinde, işletme, müşterisine devretmeyi taahhüt ettiği mal veya hizmetin niteliğini dikkate alır. Grup, yerine getirilen zamana yayılı edim yükümlülüğünün tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi girdi yöntemi kullanarak ölçmektedir. Girdi yönteminin uygulanmasında katlanılan maliyetler kullanılmaktadır.

İşletme bir ilerleme ölçüm yöntemini uygularken, kontrolünü müşterisine devretmediği mal veya hizmetleri ilerleme ölçümü dışında bırakır. Tersine olarak, işletme edim yükümlülüğünü yerine getirirken kontrolünü müşteriye devrettiği mal veya hizmetleri ilerleme ölçümüne dâhil eder.

İşletme, yalnızca edim yükümlülüğünün tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi makul bir biçimde ölçebildiği durumda, zamana yayılı olarak yerine getirilen bir edim yükümlülüğüne karşılık gelen hasılatı finansal tablolara alır. Uygun bir ilerleme ölçüm yönteminin tatbiki için gerek duyulan güvenilir bilgilere sahip olmadığı durumda, işletme bir edim yükümlülüğünün tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi makul bir şekilde ölçemez. Bazı durumlarda (örneğin bir sözleşmenin ilk aşamalarında), işletme bir edim yükümlülüğünün sonucunu makul bir şekilde ölçemeyebilir; ancak edim yükümlülüğünü yerine getirirken katlandığı maliyetleri karşılamayı bekler. Bu gibi durumlarda, işletme edim yükümlülüğünün sonucunu makul bir şekilde ölçebileceği zamana kadar, hasılatı sadece katlandığı maliyetler ölçüsünde finansal tablolara alır.

Zaman içerisinde şartlar değiştikçe, işletme edim yükümlülüğünün ifasındaki değişimi yansıtmak amacıyla ilerleme ölçümünü günceller. İşletmenin ilerleme ölçümündeki bu gibi değişiklikler, TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” uyarınca muhasebe tahmininde bir değişiklik olarak muhasebeleştirilir.

#### Maliyetin beklenen ekonomik faydayı aşması

Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda, TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” uyarınca karşılık ayrılmaktadır.

#### Sözleşme değişiklikleri

Ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verildiği takdirde, sözleşme değişikliği ayrı bir sözleşme olarak kabul edilir.

Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirilir. Sözleşmede yapılan değişiklik ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirilir.



**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**2.8.11. Maliyet ve giderler**

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faaliyet giderleri, ilgili giderlerin olduğu anda kaydedilirler. Mal ve hizmetlerin maliyeti, ilgili hasılat kaydedildiği anda gider olarak kaydedilir.

**2.8.12. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**

**Kıdem tazminatı**

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmeler, bir yılını dolduran ve emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden dolayı işten ayrılan veya herhangi bir geçerli neden olmaksızın iş akti feshedilen çalışanlarına belirli miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür.

Söz konusu ödeme tutarları, her hizmet yılı için bir aylık maaş/ücret ve konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanından düşük olanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlarına emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülüklerin bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır.

**Kullanılmamış izin karşılığı**

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmeler personelin izin hak edip işten ayrılması durumunda kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmamış izin karşılığı, çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

**2.8.13. Finansal gelirler ve finansal giderler**

Finansal gelirler esas olarak faiz gelirlerinden ve kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır. Finansal gelirler tahakkuk esasına göre konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansman giderleri esas olarak kur farkı giderlerinden ve kredilere ilişkin faiz giderlerinden oluşmaktadır. Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi için zorunlu olarak uzun bir süre gereken varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. 1 Ocak 2009 veya daha sonra aktifleştirilmeye başlanan özellikli bir varlığın elde edilmesi, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın bir parçası olarak aktifleştirilmektedir. Diğer borçlanma maliyetleri konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

**2.8.14. Kur değişiminin etkileri**

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo karları veya kambiyo zararları ilgili dönem kar veya zararına yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**2.8.15. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar**

Herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için, Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Grup, söz konusu hususları ilgili konsolide finansal tabloların tamamlayıcı notlarında açıklamaktadır.

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 akımlarının 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 olan yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, notlarda açıklanır. Kaynak aktarımını gerektiren durumun muhtemel olması halinde ise koşullu yükümlülükler finansal tablolara yansıtılır. Koşullu varlıklar gerçekleştiklerinde veya ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda muhasebeleştirilmemektedir. Aksi durumda, koşullu varlıklar sadece notlarda açıklanmaktadır.

**Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler**

Eğer Grup'un bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı maliyetlerin altında ise bu gibi ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için karşılık kayıtlara alınır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesi sonucu beklenen maliyetin bugünkü değeri ile sözleşmenin devam etmesinden dolayı oluşması beklenen net maliyetin bugünkü değerinin düşük olanı ile ölçülür. Bir karşılık ayırmadan önce, Grup sözleşme ile ilgili varlıklara değer düşüklüğü kaydeder.

**2.8.16. Vergi**

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi, işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir içinde kaydedilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

**Dönem vergisi**

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları kullanılarak cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden tahmin edilen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

**Ertelenmiş vergi**

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında kullanılan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine vergi etkilerinin hesaplanması ile belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi, konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, geçici farkların geri çevrileceği tarihlerde yürürlükte olacak veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklıklardaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

#### Netleştirme

Ödenecek cari vergi tutarları, peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıkları ile cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması ve ertelenmiş vergilerin aynı vergi idaresi ile ilgili olması durumunda netleştirilir.

#### Vergi riski

Dönem vergisi ile ertelenmiş vergi tutarları belirlenirken, Grup belirsiz vergi pozisyonlarını dikkate almaktadır. Grup, vergi kanunları ve geçmiş tecrübelerine dayanarak yaptığı değerlendirmede, vergi incelemesinden geçmemiş dönemler için vergi karşılıklarının yeterli olduğuna inanmaktadır. Bu değerlendirme, gelecek ile ilgili birçok mesleki kanaat içeren tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Grup'un vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili değerlendirmesini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda, vergi yükümlülüğündeki söz konusu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

#### **2.8.17. Pay başına kazanç**

Döneme ait pay başına kazanç hesaplaması, dönem karından ve zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının zaman ağırlıklı bir faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır.

Türkiye'deki şirketler, sermayelerini hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları bedelsiz hisse yolu ile artırmaktadır. Bu bedelsiz hisse dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamasında ihraç edilmiş hisse olarak değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**2.8.18. İlişkili taraflar**

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde, söz konusu taraf, işletme ile ilişkili sayılır.

- (a) Tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
  - (i) işletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
  - (ii) işletme üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
  - (iii) işletme üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) tarafın, işletmenin bir iştiraki olması;
- (c) tarafın, işletmenin ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) tarafın, işletmenin veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

**2.8.19. Devlet teşvikleri**

Devlet teşvikleri, Grup'un teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getirdiğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

**2.8.20. Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar, kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile konsolide finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Düzeltme gerektirmeyen önemli olaylar dipnotlarda açıklanır.

**2.8.21. Nakit akış tablosu**

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, konsolide finansal yapısını ve konsolide nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında konsolide finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer konsolide finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak konsolide nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Konsolide nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit mevcudu, vadesiz mevduat ve orijinal vadesi 3 ay veya 3 aydan daha az, hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip vadeli banka mevduatı ve diğer kısa vadeli yatırımları içermektedir.

## **2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları**

**Şüpheli alacak karşılığı:** Şüpheli alacak karşılığı, yönetimin raporlama tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken, borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri, konsolide finansal durum tablosu tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Ayrıca, konsolide finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (bir yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında, TFRS 9'da tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşım" tercih edilmiştir. Söz konusu yaklaşım ile, Grup ticari alacakların belirli nedenlerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları hariç olmak üzere), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararları"na eşit bir tutardan ölçmektedir.

**Kıdem tazminatı karşılığı:** Kıdem tazminatı karşılığı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

**Maddi duran varlıklar:** Grup yönetimi maddi duran varlıklar içinde yer alan taşıt araçlarının faydalı ekonomik ömürlerinin ve kalıntı değerlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur.

**Dava karşılıkları:** Devam eden davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup'un hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir ve Grup yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı tahmin ederek ayırmaktadır.

**Ertelenmiş vergi:** Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

### 3. İLİŞKİLİ TARAFLAR

31 Aralık tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflar ile bakiyeler aşağıdaki gibidir:

|                                                  | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar (Not 5)             | 7,113,777         | 3,317,800         | 9,099,147         |
| Kısa vadeli ticari borçlar (Not 5)               | 2,700,748         | 2,887,602         | 7,726,944         |
| Uzun vadeli diğer borçlar (Not 8)                | 233,547           | 7,375,122         | 1,047,181         |
| Verilen sipariş avansları – kısa vadeli (Not 10) | 7,511,927         | 3,777,614         | 9,252,148         |
| Verilen sipariş avansları – uzun vadeli (Not 10) | 5,458,618         | 3,838,836         | -                 |
| Alınan sipariş avansları – kısa vadeli (Not 10)  | -                 | 457,781           | 6,884             |

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ilişkili taraflar ile yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

| İlişkili taraflara satışlar                  | 2020              | 2019             | 2018              |
|----------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.            | 12,140,359        | -                | 10,238,110        |
| Çalık – Biskon Yapı A.Ş. Adi Ortaklığı       | 6,054,667         | -                | -                 |
| Turpa Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.        | 4,357,131         | 2,789,398        | 893,867           |
| Gezcar Turizm Otomotiv Limited Şirketi       | 2,431,305         | 2,918,497        | 1,595,503         |
| Turuva Seyahat                               | 2,423,370         | 435,856          | -                 |
| Çalık Holding A.Ş.                           | 1,258,528         | -                | 1,648,367         |
| Burda Marketçilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.     | 679,972           | 784,178          | 2,160,306         |
| Kiler Holding A.Ş.                           | 411,452           | -                | 906,105           |
| Denge – Çalık NTF Adi Ortaklığı              | 261,630           | -                | -                 |
| Mebitech Bilişim A.Ş.                        | 113,768           | 286,010          | 151,015           |
| GAP Pazarlama A.Ş.                           | 164,142           | -                | 207,095           |
| Biskon Yapı A.Ş. (“Biskon”)                  | 155,000           | -                | 122,769           |
| Tureks Tur Seyahat ve Organizasyon A.Ş.      | 125,000           | 31,410           | 1,176,904         |
| Çalık Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.           | 74,921            | -                | -                 |
| Kiler GYO A.Ş. (“Kiler GYO”)                 | 72,833            | -                | 20,798            |
| GAP İnşaat A.Ş. – Kefeli                     |                   |                  |                   |
| Gayrimenkul A.Ş. Adi Ortaklığı               | 68,619            | -                | -                 |
| Kiler GYO – Biskon Bahçeşehir Ortak Girişimi | 29,090            | -                | 17,046            |
| Safir Çarşı Yönetim Hizmetleri A.Ş.          | 28,041            | -                | 14,573            |
| Beyaz Çınar Yapı Limited Şirketi             | 23,854            | -                | 121,004           |
| Kiler GYO – Biskon Kartal Ortak Girişimi     | 21,721            | -                | 14,365            |
| GAP İnşaat A.Ş.                              | 19,824            | -                | -                 |
| Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.          | 4,500             | -                | -                 |
| Çalık Pamuk Sanayi ve Ticaret A.Ş.           | 4,180             | -                | -                 |
| Mega 13 Kimyasal Limited Şirketi             | 3,839             | -                | 3,000             |
| İntaş Maden Yatırımları Limited Şirketi      | 2,112             | -                | 1,695             |
| Aras Elektrik Dağıtım A.Ş.                   | -                 | -                | 65,076            |
| Çalık Emlak ve Gayrimenkul A.Ş.              | -                 | -                | 9,894             |
| EDH Elektrik Dağıtım Destek A.Ş.             | -                 | -                | 3,700             |
| Arvese Bilişim Sistemleri Limited Şirketi    | -                 | 863,250          | -                 |
|                                              | <b>30,929,858</b> | <b>8,108,599</b> | <b>19,371,192</b> |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

| <b>İlişkili taraflardan alışlar</b>      | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       | <b>2018</b>       |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Turuva Seyahat                           | 10,769,270        | 2,224,330         | -                 |
| Turpa Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.    | 6,879,069         | 13,183,988        | 10,261,746        |
| Gezcar Turizm Otomotiv Limited Şirketi   | 2,837,395         | 3,669,705         | 991,525           |
| Aras Elektrik Dağıtım A.Ş.               | 104,552           | -                 | -                 |
| Burda Marketçilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 85,921            | 944,205           | 2,355,611         |
| Tureks Tur Seyahat ve Organizasyon A.Ş.  | 63,979            | 152,373           | 176,393           |
| Mebitech Bilişim A.Ş.                    | 24,160            | 19,600            | 18,185            |
| Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.        | 21,825            | -                 | 24,238            |
| Çalık Holding A.Ş.                       | 11,613            | -                 | 15,069            |
| Çalık Denim Sanayi ve Ticaret A.Ş.       | 5,363             | -                 | -                 |
| Kiler Holding A.Ş.                       | -                 | -                 | 309,406           |
| Safir Çarşı Yönetim Hizmetleri A.Ş.      | -                 | -                 | 82                |
| Relaks Yiyecek İçecek Hizmetleri A.Ş.    | -                 | -                 | 29,163            |
|                                          | <b>20,803,147</b> | <b>20,194,201</b> | <b>14,181,418</b> |

#### 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                                                | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Nakit mevcudu                                  | 99,936                    | 143,697                   | 65,333                    |
| Bankalardaki vadesiz mevduat                   | 17,160,894                | 24,510,785                | 10,377,109                |
| Bankalardaki vadeli mevduat                    | 8,000,000                 | -                         | -                         |
| Vadesi bilanço tarihinde dolan çek ve senetler | 30,000                    | 657,424                   | 1,061,572                 |
|                                                | <b>25,290,830</b>         | <b>25,311,906</b>         | <b>11,504,014</b>         |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadesiz mevduat hesapları TL bazındadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadesiz mevduat hesaplarının 10,375,955 TL tutarındaki kısmı TL ve 1,154 TL tutarındaki kısmı Euro ("EUR") bazındadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduat hesapları TL bazındadır. Bu hesapların en son vadesi 29 Ocak 2021'dir.

#### 5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### (a) Ticari alacaklar

|                                        | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|----------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar: |                           |                           |                           |
| - Cari hesaplar                        | 6,319,606                 | 3,553,290                 | 9,984,668                 |
| - Vadeli çekler ve alacak senetleri    | 1,000,000                 | -                         | -                         |
| - Ertelenmiş finansman geliri          | (133,240)                 | (199,957)                 | (785,674)                 |
| - Beklenen kredi zarar karşılığı       | (72,589)                  | (35,533)                  | (99,847)                  |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar  | <b>7,113,777</b>          | <b>3,317,800</b>          | <b>9,099,147</b>          |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                                                | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar: |                   |                   |                   |
| - Cari hesaplar                                | 52,938,895        | 66,650,307        | 53,388,089        |
| - Vadeli çekler ve alacak senetleri            | 13,774,732        | 9,323,613         | 4,616,720         |
| - Ertelenmiş finansman geliri                  | (1,291,375)       | (1,264,346)       | (2,426,091)       |
| - Şüpheli alacaklar                            | 3,517,681         | 3,505,398         | 3,313,128         |
| - Şüpheli alacak karşılığı                     | (1,897,146)       | (1,884,863)       | (1,692,593)       |
| - Beklenen kredi zarar karşılığı               | (1,007,654)       | (942,660)         | (838,314)         |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar  | 66,035,133        | 75,387,449        | 56,360,939        |
|                                                | <b>73,148,910</b> | <b>78,705,249</b> | <b>65,460,086</b> |

| İlişkili taraflardan ticari alacaklar             | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Turuva Seyahat – Tureks İş Ortaklığı (Baski-İş)   | 2,378,456         | -                 | -                 |
| Turuva Seyahat                                    | 1,588,351         | -                 | -                 |
| Çalık – Biskon Adi Ortaklığı                      | 1,441,523         | -                 | -                 |
| Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.                 | 340,937           | 1,797,560         | 1,343,420         |
| Çalık Holding A.Ş.                                | 263,684           | 362,913           | 180,424           |
| GAP Pazarlama A.Ş.                                | 159,551           | 125,264           | 79,684            |
| Biskon Yapı A.Ş.                                  | 48,617            | 20,580            | 41,895            |
| Denge – Çalık NTF Adi Ortaklığı                   | 33,630            | -                 | -                 |
| Kiler GYO A.Ş – Biskon Yapı A.Ş.                  |                   |                   |                   |
| Bahçeşehir Ortak Girişimi                         | 30,003            | 9,901             | 4,147             |
| Kiler GYO A.Ş – Biskon Yapı A.Ş. Ortak Girişimi   | 10,597            | 1,586             | 4,810             |
| Kiler Holding A.Ş.                                | 8,637             | 1,082,789         | 6,260,169         |
| Kiler GYO A.Ş.                                    | 7,800             | 3,773             | 8,628             |
| Mebitech İletişim A.Ş.                            | 7,756             | 100,181           | 64,201            |
| Beyaz Çınar Yapı Limited Şirketi                  | 64                | 4,996             | 1,678             |
| Arvese Bilişim Sistemleri A.Ş.                    | -                 | 28,202            | 247,417           |
| Safir Çarşı Yönetim Hizmetleri A.Ş.               | -                 | 12,362            | 7,076             |
| Mega 13 Enerji Üretim Limited Şirketi             | -                 | 1,770             | -                 |
| İntaş Maden Yatırımları Limited Şirketi           | -                 | 1,000             | -                 |
| EDH Elektrik Dağıtım Destek Hizmetleri A.Ş.       | -                 | 413               | 413               |
| Tureks – Turuva Seyahat İş Ortaklığı              | -                 | -                 | 520,261           |
| Turuva Seyahat – Tureks İş Ortaklığı              | -                 | -                 | 1,205,140         |
| Tureks Tur Seyahat ve Organizasyon A.Ş.           | -                 | -                 | 12,860            |
| Çalık Emlak ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.       | -                 | -                 | 2,445             |
| Cari hesaplar                                     | 6,319,606         | 3,553,290         | 9,984,668         |
| Burda Marketçilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Çekler | 500,000           | -                 | -                 |
| Atilla Ersan - Çekler                             | 500,000           | -                 | -                 |
| Vadeli çekler                                     | 1,000,000         | -                 | -                 |
| Ertelenmiş finansman geliri                       | (133,240)         | (199,957)         | (785,674)         |
| Beklenen kredi zarar karşılığı                    | (72,589)          | (35,533)          | (99,847)          |
|                                                   | <b>7,113,777</b>  | <b>3,317,800</b>  | <b>9,099,147</b>  |



**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, şüpheli alacak karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                           | 2020             | 2019             | 2018             |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak tarihi itibariyle bakiye           | 1,884,863        | 1,692,593        | 1,230,996        |
| Cari dönemdeki artış (Not 19)             | 12,283           | 192,270          | 461,597          |
| <b>31 Aralık tarihi itibariyle bakiye</b> | <b>1,897,146</b> | <b>1,884,863</b> | <b>1,692,593</b> |

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle, şüpheli alacaklar içindeki 1,620,535 TL tutarındaki alacağın teminatı olarak 3,500,000 TL tutarında araç rehni bulunmaktadır. Bu nedenle, söz konusu alacak için karşılık ayrılmamıştır.

**(b) Ticari borçlar**

|                                            | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>          |                   |                   |                   |
| İlişkili taraflara ticari borçlar:         |                   |                   |                   |
| - Cari hesaplar                            | 2,695,581         | 2,564,892         | 6,243,791         |
| - Verilen çekler ve borç senetleri         | 5,167             | 328,383           | 1,732,852         |
| - Ertelenmiş finansman gideri              | -                 | (5,673)           | (249,699)         |
| İlişkili taraflara ticari borçlar          | 2,700,748         | 2,887,602         | 7,726,944         |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar: |                   |                   |                   |
| - Cari hesaplar                            | 34,021,112        | 30,540,618        | 28,768,701        |
| - Verilen çekler ve borç senetleri         | 2,024,996         | 6,285,819         | 3,946,748         |
| - Ertelenmiş finansman gideri              | (394,344)         | (420,765)         | (934,232)         |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar  | 35,651,764        | 36,405,672        | 31,781,217        |
|                                            | <b>38,352,512</b> | <b>39,293,274</b> | <b>39,508,161</b> |

|                                                    | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>           |                   |                   |                   |
| Turuva Seyahat                                     | 2,022,067         | 2,361,469         | -                 |
| Mebitech İletişim A.Ş.                             | -                 | 79,669            | 56,541            |
| Burda Marketçilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.           | -                 | 71,239            | -                 |
| Tureks Tur Seyahat ve Organizasyon A.Ş.            | -                 | 52,515            | 80,666            |
| Gezcar Turizm Otomotiv Limited Şirketi             | -                 | -                 | 3,652,331         |
| Turpa Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Cari hesap | 673,514           | -                 | 2,454,253         |
| Cari hesaplar                                      | 2,695,581         | 2,564,892         | 6,243,791         |
| Turpa Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Çekler     | 5,167             | 328,383           | 1,732,852         |
| Ertelenmiş finansman gideri                        | -                 | (5,673)           | (249,699)         |
|                                                    | <b>2,700,748</b>  | <b>2,887,602</b>  | <b>7,726,944</b>  |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**6. FİNANSAL BORÇLAR**

|                                              | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kısa vadeli krediler                         | 6,917,604                 | 1,641,682                 | 19,341,160                |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları | 45,595,994                | 57,317,248                | 46,888,246                |
| <b>Toplam kısa vadeli finansal borçlar</b>   | <b>52,513,598</b>         | <b>58,958,930</b>         | <b>66,229,406</b>         |
| Uzun vadeli krediler                         | 45,868,912                | 26,637,348                | 33,791,973                |
| <b>Toplam uzun vadeli finansal borçlar</b>   | <b>45,868,912</b>         | <b>26,637,348</b>         | <b>33,791,973</b>         |
| <b>Toplam finansal borçlar</b>               | <b>98,382,510</b>         | <b>85,596,278</b>         | <b>100,021,379</b>        |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçların orijinal para birimine göre detayı ve geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| <b>Ödeme zamanı</b> | <b>TL</b>         | <b>TL<br/>karşılığı</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------------|
| 1 yıl içinde        | 52,513,598        | 52,513,598              |
| 1 - 2 yıl arası     | 31,701,200        | 31,701,200              |
| 2 - 3 yıl arası     | 14,167,712        | 14,167,712              |
|                     | <b>98,382,510</b> | <b>98,382,510</b>       |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, finansal borçların orijinal para birimine göre detayı ve geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| <b>Ödeme zamanı</b> | <b>TL</b>         | <b>TL<br/>karşılığı</b> |
|---------------------|-------------------|-------------------------|
| 1 yıl içinde        | 58,958,930        | 58,958,930              |
| 1 - 2 yıl arası     | 20,140,276        | 20,140,276              |
| 2 - 3 yıl arası     | 6,412,398         | 6,412,398               |
| 3 - 4 yıl arası     | 84,674            | 84,674                  |
|                     | <b>85,596,278</b> | <b>85,596,278</b>       |

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, finansal borçların orijinal para birimine göre detayı ve geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| <b>Ödeme zamanı</b> | <b>TL</b>         | <b>EUR</b>     | <b>TL<br/>karşılığı</b> |
|---------------------|-------------------|----------------|-------------------------|
| 1 yıl içinde        | 65,122,919        | 183,558        | 66,229,406              |
| 1 - 2 yıl arası     | 30,112,183        | -              | 30,112,183              |
| 2 - 3 yıl arası     | 3,535,624         | -              | 3,535,624               |
| 3 - 4 yıl arası     | 144,166           | -              | 144,166                 |
|                     | <b>98,914,892</b> | <b>183,558</b> | <b>100,021,379</b>      |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansal borçlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

|                                    | 2020              | 2019              | 2018               |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| 1 Ocak tarihi itibariyle bakiye    | 85,596,278        | 100,021,379       | 82,999,738         |
| İlaveler                           | 80,880,060        | 78,989,531        | 84,642,881         |
| Faiz gideri                        | 12,147,051        | 18,283,664        | 19,870,160         |
| Borçlara ilişkin ödemeler          | (80,240,879)      | (111,698,296)     | (87,491,400)       |
| 31 Aralık tarihi itibariyle bakiye | <b>98,382,510</b> | <b>85,596,278</b> | <b>100,021,379</b> |

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle, taşıt araçları üzerinde bu varlıkları satın almak için kullanılan kredilerin teminatı olarak 160,662,407 TL (2019: 142,952,828 TL; 2018: 134,370,385 TL) tutarında rehin bulunmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle, binaların üzerinde kullanılan ve/veya kullanılacak kredilerin teminatı olarak 8,750,000 TL (2019: 8,750,000 TL; 2018: 6,300,000 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır. Ayrıca, Şirket'in ortaklarının krediler için kefaleti bulunmaktadır.

#### 7. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

|                                                     | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin ödemeler    | 1,044,919         | 1,223,351         | 706,642           |
| Gelecek aylara ilişkin faiz gideri                  | (160,036)         | (357,492)         | (31,437)          |
| <b>Kiralama işlemlerinden borçlar – kısa vadeli</b> | <b>884,883</b>    | <b>865,859</b>    | <b>675,205</b>    |
| Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin ödemeler    | 222,239           | 1,236,046         | -                 |
| Gelecek dönemlere ilişkin faiz gideri               | (11,250)          | (168,445)         | -                 |
| <b>Kiralama işlemlerinden borçlar – uzun vadeli</b> | <b>210,989</b>    | <b>1,067,601</b>  | <b>-</b>          |
| <b>Toplam kiralama işlemlerinden borçlar</b>        | <b>1,095,872</b>  | <b>1,933,460</b>  | <b>675,205</b>    |

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle, kiralama işlemlerinden borçlar TL bazında olup, ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| Ödeme zamanı    | Ödemeler         | Gelecek<br>dönemlere<br>ilişkin faiz<br>gideri | Kiralama<br>işlemlerinden<br>borçlar |
|-----------------|------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 1 yıl içinde    | 1,044,919        | (160,036)                                      | 884,883                              |
| 1 - 2 yıl arası | 222,239          | (11,250)                                       | 210,989                              |
|                 | <b>1,267,158</b> | <b>(171,286)</b>                               | <b>1,095,872</b>                     |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçlar TL bazında olup, ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| Ödeme zamanı    | Ödemeler         | Gelecek dönemlere ilişkin faiz gideri | Kiralama işlemlerinden borçlar |
|-----------------|------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| 1 yıl içinde    | 1,223,351        | (357,492)                             | 865,859                        |
| 1 - 2 yıl arası | 1,013,807        | (157,195)                             | 856,612                        |
| 2 - 3 yıl arası | 222,239          | (11,250)                              | 210,989                        |
|                 | <b>2,459,397</b> | <b>(525,937)</b>                      | <b>1,933,460</b>               |

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, kiralama işlemlerinden borçlar TL bazında olup, ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| Ödeme zamanı | Ödemeler       | Gelecek dönemlere ilişkin faiz gideri | Kiralama işlemlerinden borçlar |
|--------------|----------------|---------------------------------------|--------------------------------|
| 1 yıl içinde | 706,642        | (31,437)                              | 675,205                        |
|              | <b>706,642</b> | <b>(31,437)</b>                       | <b>675,205</b>                 |

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kiralama işlemlerinden borçlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

|                                    | 2020             | 2019             | 2018           |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| 1 Ocak tarihi itibarıyla bakiye    | 1,933,460        | 675,205          | -              |
| İlaveler                           | 29,820           | 2,565,144        | 2,034,087      |
| Faiz gideri                        | 369,359          | 369,567          | 154,089        |
| Borçlara ilişkin ödemeler          | (1,236,767)      | (1,676,456)      | (1,512,971)    |
| 31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye | <b>1,095,872</b> | <b>1,933,460</b> | <b>675,205</b> |

## 8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

### (a) Diğer alacaklar

| Kısa vadeli diğer alacaklar             | 31 Aralık 2020    | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| Twin Turizm Taşımacılık Limited Şirketi | 10,405,340        | -              | -              |
| Verilen depozito ve teminatlar          | 57,353            | 96,164         | 102,986        |
| Diğer çeşitli alacaklar                 | 390,487           | 878,224        | 276,925        |
|                                         | <b>10,853,180</b> | <b>974,388</b> | <b>379,911</b> |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Twin Turizm Taşımacılık Limited Şirketi'nden ("Twin Turizm") alacaklar, Şirket ile Twin Turizm arasında imzalanan bir kar-zarar ortaklığı sözleşmesi kapsamında sağlanan finansman desteği ile ilgilidir. Twin Turizm, İstanbul Elektrik Tramvay ve Tünel İşletmeleri Genel Müdürlüğü tarafından ihaleye çıkarılmış bir şehir içi toplu taşıma hizmeti işinin yüklenici kuruluşunun alt yüklenicisidir. Şirket, sağladığı finansman desteği ile ilgili olarak kendi borçlanma faizini aşmayacak şekilde faiz tahakkuk ettirecektir.

**(b) Diğer borçlar**

|                                                     | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>                    |                   |                   |                   |
| Diğer çeşitli borçlar                               | 2,243,012         | 1,354,977         | 731,078           |
|                                                     | <b>2,243,012</b>  | <b>1,354,977</b>  | <b>731,078</b>    |
| <b>İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar</b> |                   |                   |                   |
| Atilla Ersan                                        | 77,620            | 5,551,300         | 307,378           |
| Nazif Ersan                                         | 23,350            | 264,470           | -                 |
| Engin Ersan                                         | 21,932            | 264,470           | -                 |
| Celal Kalkan                                        | 110,645           | 1,294,882         | 739,803           |
|                                                     | <b>233,547</b>    | <b>7,375,122</b>  | <b>1,047,181</b>  |

**9. STOKLAR**

|                    | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Akaryakıt stokları | 7,387,215         | -                 | -                 |
|                    | <b>7,387,215</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

**10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

|                                                      | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Peşin ödenmiş giderler – kısa vadeli</b>          |                   |                   |                   |
| İlişkili taraflara verilen sipariş avansları:        |                   |                   |                   |
| - Turuva Seyahat – Tureks İş Ortaklığı               | -                 | -                 | 533,152           |
| - Burda Marketçilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.           | -                 | -                 | 316,491           |
| - Turpa Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.              | 4,060,385         | 936,925           | 954,338           |
| - Gezcar Turizm Otomotiv Limited Şirketi             | 3,451,542         | 2,840,689         | 7,448,167         |
| İlişkili taraflara verilen sipariş avansları         | 7,511,927         | 3,777,614         | 9,252,148         |
| İlişkili olmayan taraflara verilen sipariş avansları | 225,546           | 1,837,401         | 1,196,400         |
| Gelecek aylara ait giderler                          | 3,717,472         | 3,574,516         | 1,452,396         |
|                                                      | <b>11,454,945</b> | <b>9,189,531</b>  | <b>11,900,944</b> |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

| <b>Peşin ödenmiş giderler - uzun vadeli</b>          | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| İlişkili taraflara verilen sipariş avansları:        |                           |                           |                           |
| - Turuva Seyahat                                     | 5,458,618                 | 3,838,836                 | -                         |
| İlişkili taraflara verilen sipariş avansları         | 5,458,618                 | 3,838,836                 | -                         |
| İlişkili olmayan taraflara verilen sipariş avansları | 2,800,418                 | -                         | 52,495                    |
|                                                      | <b>8,259,036</b>          | <b>3,838,836</b>          | <b>52,495</b>             |

| <b>Ertelenmiş gelirler - kısa vadeli</b>              | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|-------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları:        |                           |                           |                           |
| - Turuva Seyahat                                      | -                         | 457,781                   | -                         |
| - Tureks Tur Seyahat ve Organizasyon A.Ş.             | -                         | -                         | 6,884                     |
| İlişkili taraflardan alınan sipariş avansları         | -                         | 457,781                   | 6,884                     |
| İlişkili olmayan taraflardan alınan sipariş avansları | 322,497                   | 1,158,207                 | 1,334,811                 |
|                                                       | <b>322,497</b>            | <b>1,615,988</b>          | <b>1,341,695</b>          |

**11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

|         | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>Girişler</b> | <b>Değerleme</b> | <b>31 Aralık<br/>2020</b> |
|---------|---------------------------|-----------------|------------------|---------------------------|
| Arsalar | 4,680,000                 | -               | 5,759,000        | 10,439,000                |
|         | <b>4,680,000</b>          | <b>-</b>        | <b>5,759,000</b> | <b>10,439,000</b>         |

|         | <b>31 Aralık<br/>2018</b> | <b>Girişler</b>  | <b>Değerleme</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|---------|---------------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| Arsalar | 3,150,000                 | 1,530,000        | -                | 4,680,000                 |
|         | <b>3,150,000</b>          | <b>1,530,000</b> | <b>-</b>         | <b>4,680,000</b>          |

|         | <b>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>Girişler</b> | <b>Değerleme</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|---------|---------------------------|-----------------|------------------|---------------------------|
| Arsalar | 3,150,000                 | -               | -                | 3,150,000                 |
|         | <b>3,150,000</b>          | <b>-</b>        | <b>-</b>         | <b>3,150,000</b>          |

Grup yönetimi, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerleme şirketi tarafından hazırlanan 3 Şubat 2021 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değeri, bir bağımsız değerleme şirketi tarafından hazırlanan 11 Mayıs 2016 tarihli değerleme raporu ile belirlenmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, oluştukları dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**12. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

|                             | 31 Aralık<br>2019   | Girişler            | Çıkışlar            | Değerleme        | 31 Aralık<br>2020   |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| <b>Maliyet:</b>             |                     |                     |                     |                  |                     |
| Binalar                     | 6,622,011           | -                   | -                   | 6,171,654        | 12,793,665          |
| Makine, tesis ve cihazlar   | 917,000             | -                   | -                   | -                | 917,000             |
| Taşıtlar                    | 211,570,667         | 95,959,328          | (18,352,628)        | -                | 289,177,367         |
| Mobilya ve demirbaşlar      | 2,968,864           | 223,478             | -                   | -                | 3,192,342           |
| Özel maliyetler             | 464,079             | -                   | (458,363)           | -                | 5,716               |
|                             | <b>222,542,621</b>  | <b>96,182,806</b>   | <b>(18,810,991)</b> | <b>6,171,654</b> | <b>306,086,090</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman:</b> |                     |                     |                     |                  |                     |
| Binalar                     | (387,515)           | (57,442)            | -                   | (661,256)        | (1,106,213)         |
| Makine, tesis ve cihazlar   | (821,633)           | (91,700)            | -                   | -                | (913,333)           |
| Taşıtlar                    | (48,738,152)        | (21,299,081)        | 5,896,260           | -                | (64,140,973)        |
| Mobilya ve demirbaşlar      | (1,814,405)         | (402,683)           | -                   | -                | (2,217,088)         |
| Özel maliyetler             | (433,415)           | (9,153)             | 438,097             | -                | (4,471)             |
|                             | <b>(52,195,120)</b> | <b>(21,860,059)</b> | <b>6,334,357</b>    | <b>(661,256)</b> | <b>(68,382,078)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>    | <b>170,347,501</b>  |                     |                     |                  | <b>237,704,012</b>  |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                             | 31 Aralık<br>2018   | Girişler            | Çıkışlar            | Değerleme | 31 Aralık<br>2019   |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------|---------------------|
| <b>Maliyet:</b>             |                     |                     |                     |           |                     |
| Binalar                     | 6,622,011           | -                   | -                   | -         | 6,622,011           |
| Makine, tesis ve cihazlar   | 917,000             | -                   | -                   | -         | 917,000             |
| Taşıtlar                    | 168,520,220         | 56,156,559          | (13,106,112)        | -         | 211,570,667         |
| Mobilya ve demirbaşlar      | 2,529,471           | 439,393             | -                   | -         | 2,968,864           |
| Özel maliyetler             | 464,079             | -                   | -                   | -         | 464,079             |
|                             | <b>179,052,781</b>  | <b>56,595,952</b>   | <b>(13,106,112)</b> | -         | <b>222,542,621</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman:</b> |                     |                     |                     |           |                     |
| Binalar                     | (330,073)           | (57,442)            | -                   | -         | (387,515)           |
| Makine, tesis ve cihazlar   | (729,933)           | (91,700)            | -                   | -         | (821,633)           |
| Taşıtlar                    | (37,318,305)        | (16,904,934)        | 5,485,087           | -         | (48,738,152)        |
| Mobilya ve demirbaşlar      | (1,466,257)         | (348,148)           | -                   | -         | (1,814,405)         |
| Özel maliyetler             | (422,661)           | (10,754)            | -                   | -         | (433,415)           |
|                             | <b>(40,267,229)</b> | <b>(17,412,978)</b> | <b>5,485,087</b>    | -         | <b>(52,195,120)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>    | <b>138,785,552</b>  |                     |                     |           | <b>170,347,501</b>  |



**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE  
AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

|                             | 31 Aralık<br>2017   | Girişler            | Çıkışlar            | Değerleme        | 31 Aralık<br>2018   |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| <b>Maliyet:</b>             |                     |                     |                     |                  |                     |
| Binalar                     | 6,972,573           | -                   | -                   | (350,562)        | 6,622,011           |
| Makine, tesis ve cihazlar   | 912,000             | 5,000               | -                   | -                | 917,000             |
| Taşıtlar                    | 131,484,633         | 54,605,737          | (17,570,150)        | -                | 168,520,220         |
| Mobilya ve demirbaşlar      | 2,069,845           | 461,626             | (2,000)             | -                | 2,529,471           |
| Özel maliyetler             | 429,504             | 34,575              | -                   | -                | 464,079             |
|                             | <b>141,868,555</b>  | <b>55,106,938</b>   | <b>(17,572,150)</b> | <b>(350,562)</b> | <b>179,052,781</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman:</b> |                     |                     |                     |                  |                     |
| Binalar                     | (333,892)           | (67,652)            | -                   | 71,471           | (330,073)           |
| Makine, tesis ve cihazlar   | (638,400)           | (91,533)            | -                   | -                | (729,933)           |
| Taşıtlar                    | (27,748,568)        | (15,722,400)        | 6,152,663           | -                | (37,318,305)        |
| Mobilya ve demirbaşlar      | (1,184,795)         | (281,795)           | 333                 | -                | (1,466,257)         |
| Özel maliyetler             | (413,736)           | (8,925)             | -                   | -                | (422,661)           |
|                             | <b>(30,319,391)</b> | <b>(16,172,305)</b> | <b>6,152,996</b>    | <b>71,471</b>    | <b>(40,267,229)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>    | <b>111,549,164</b>  |                     |                     |                  | <b>138,785,552</b>  |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Grup yönetimi, maddi duran varlıklar içinde yer alan binalarını yeniden değerlendirme yöntemi ile ölçmeyi tercih etmiştir. Binaların 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 3 Şubat 2021 tarihli değerlendirme raporları ile belirlenmiştir. Binaların 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla değeri, bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 28 Mart 2019 tarihli değerlendirme raporu ile belirlenmiştir. Binaların değerindeki yeniden değerlemeden kaynaklı artışlar ilgili ertelenmiş vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklar altında “değer artış fonları” hesabında muhasebeleştirilmiştir. Bu binanın kayıtlı tutarı üzerinden yapılan değerlemeden kaynaklanan azalışlar da, varsa, önceki değerlemeden dolayı oluşan değerlendirme artış fonu bakiyesi tutarını aşan tutar kadar gider olarak yansıtılır.

Maddi duran varlıklar içinde yer alan ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda elde etme maliyetinden kalıntı değerleri düşüldükten sonraki tutarlar üzerinden amortisman tabi tutulmuş olan, 225,036,394 TL net defter değerindeki taşıt araçlarının 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla piyasa değeri, SPK tarafından yetkilendirilmiş bir bağımsız değerlendirme şirketi tarafından hazırlanan 10 Şubat 2021 tarihli değerlendirme raporuna göre 453,012,712 TL’dir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta kapsamı 420,588,446 TL (2019: 305,611,192 TL; 2018: 230,540,472 TL) tutarındadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, taşıt araçları üzerinde bu varlıkları satın almak için kullanılan kredilerin teminatı olarak 160,662,407 TL (2019: 142,952,828 TL; 2018: 134,370,385 TL) tutarında rehin bulunmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, binaların üzerinde kullanılan ve/veya kullanılacak kredilerin teminatı olarak 8,750,000 TL (2019: 8,750,000 TL; 2018: 6,300,000 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, amortisman giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                         | 2020              | 2019              | 2018              |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Satışların maliyeti     | 21,390,781        | 16,996,634        | 15,813,933        |
| Genel yönetim giderleri | 469,278           | 416,344           | 358,372           |
|                         | <b>21,860,059</b> | <b>17,412,978</b> | <b>16,172,305</b> |

### 13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

| 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla | 31 Aralık 2019   | İlaveler         | 31 Aralık 2020     |
|----------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>                  |                  |                  |                    |
| Ofis ve benzerleri               | 782,425          | 29,820           | 812,245            |
| Makine, tesis ve cihazlar        | 3,816,805        | -                | 3,816,805          |
|                                  | <b>4,599,230</b> | <b>29,820</b>    | <b>4,629,050</b>   |
| <b>Birikmiş itfa payları:</b>    |                  |                  |                    |
| Ofis ve benzerleri               | (262,805)        | (284,413)        | (547,218)          |
| Makine, tesis ve cihazlar        | (500,974)        | (381,681)        | (882,655)          |
|                                  | <b>(763,779)</b> | <b>(666,094)</b> | <b>(1,429,873)</b> |
|                                  | <b>3,835,451</b> |                  | <b>3,199,177</b>   |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

| <b>31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> | <b>İlaveler</b>  | <b>31 Aralık<br/>2019</b> |
|-----------------------------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Maliyet:</b>                         |                           |                  |                           |
| Ofis ve benzerleri                      | -                         | 782,425          | 782,425                   |
| Makine, tesis ve cihazlar               | 2,034,087                 | 1,782,718        | 3,816,805                 |
|                                         | <b>2,034,087</b>          | <b>2,565,143</b> | <b>4,599,230</b>          |
| <b>Birikmiş itfa payları:</b>           |                           |                  |                           |
| Ofis ve benzerleri                      | -                         | (262,805)        | (262,805)                 |
| Makine, tesis ve cihazlar               | (186,458)                 | (314,516)        | (500,974)                 |
|                                         | <b>(186,458)</b>          | <b>(577,321)</b> | <b>(763,779)</b>          |
|                                         | <b>1,847,629</b>          |                  | <b>3,835,451</b>          |

| <b>31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla</b> | <b>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>İlaveler</b>  | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|-----------------------------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Maliyet:</b>                         |                           |                  |                           |
| Ofis ve benzerleri                      | -                         | -                | -                         |
| Makine, tesis ve cihazlar               | -                         | 2,034,087        | 2,034,087                 |
|                                         | -                         | <b>2,034,087</b> | <b>2,034,087</b>          |
| <b>Birikmiş itfa payları:</b>           |                           |                  |                           |
| Ofis ve benzerleri                      | -                         | -                | -                         |
| Makine, tesis ve cihazlar               | -                         | (186,458)        | (186,458)                 |
|                                         | -                         | <b>(186,458)</b> | <b>(186,458)</b>          |
|                                         | -                         |                  | <b>1,847,629</b>          |

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, itfa payı giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                         | <b>2020</b>    | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Satışların maliyeti     | 557,442        | 489,992        | 186,458        |
| Genel yönetim giderleri | 108,652        | 87,329         | -              |
|                         | <b>666,094</b> | <b>577,321</b> | <b>186,458</b> |

**14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER VE KOŞULLU VARLIKLAR**

| <b>Kısa vadeli diğer karşılıklar</b> | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Dava ve ihtilaf karşılıkları         | 3,985,614                 | 3,668,535                 | 2,144,623                 |
|                                      | <b>3,985,614</b>          | <b>3,668,535</b>          | <b>2,144,623</b>          |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, devam eden davalar ve hukuki ihtilaflar için Grup'un hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda toplam 3,985,614 TL (2019: 3,668,535 TL; 2018: 2,144,623 TL) karşılık ayrılmıştır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Teminat / Rehin / İpotek (TRİ)**

31 Aralık tarihleri itibarıyla, Grup'un Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                          | 31 Aralık<br>2020  | 31 Aralık<br>2019  | 31 Aralık<br>2018  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler                                                                      |                    |                    |                    |
| - Teminat mektupları                                                                                                     | 71,840,639         | 64,403,092         | 52,934,108         |
| - Rehinler                                                                                                               | 160,662,407        | 142,952,828        | 134,370,385        |
| - İpotekler                                                                                                              | 8,750,000          | 8,750,000          | 6,300,000          |
| B. Bağlı ortaklıkları adına vermiş olduğu TRİ'ler                                                                        | -                  | -                  | -                  |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borçlarının teminatı olarak vermiş olduğu TRİ'ler | 4,405,000          | 1,405,000          | 1,360,000          |
| D. Diğer                                                                                                                 |                    |                    |                    |
| - Ortaklar lehine verilen TRİ'ler                                                                                        | -                  | -                  | -                  |
| - B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler                                       | -                  | -                  | -                  |
| - C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler                                                   | -                  | -                  | -                  |
|                                                                                                                          | <b>245,658,046</b> | <b>217,510,920</b> | <b>194,964,493</b> |

**15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Personele borçlar                                            | 3,292,125         | 3,192,286         | 2,553,600         |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri                         | 1,411,362         | 1,313,997         | 1,122,829         |
|                                                              | <b>4,703,487</b>  | <b>4,506,283</b>  | <b>3,676,429</b>  |

| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kullanılmamış yıllık izin karşılığı                            | 1,817,052         | 1,096,386         | 829,050           |
|                                                                | <b>1,817,052</b>  | <b>1,096,386</b>  | <b>829,050</b>    |

| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı                                      | 4,900,308         | 3,305,461         | 2,498,838         |
|                                                                | <b>4,900,308</b>  | <b>3,305,461</b>  | <b>2,498,838</b>  |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**Kıdem tazminatı karşılığı:**

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, işletmeler, bir yılını dolduran ve emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden dolayı işten ayrılan veya herhangi bir geçerli neden olmaksızın iş akti feshedilen çalışanlarına belirli miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları, her hizmet yılı için bir aylık maaş/ücret ve konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanından düşük olanı esas alınarak hesaplanır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı tavanı çalışılan her yıl için 7,639 TL (2019: 6,730 TL; 2018: 6,018 TL) olarak belirlenmiştir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörmektedir. Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığı tutarı, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyecek tazminat tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

|                                                                   | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Faiz oranı                                                        | %13.25            | %10.02            | %10.00            |
| Enflasyon oranı                                                   | %9.00             | %9.00             | %8.12             |
| Reel iskonto oranı                                                | %0.90             | %0.94             | %1.74             |
| Emekli olma olasılığına ilişkin<br>kullanılan personel devir hızı | %75.61            | %70.80            | %64.11            |

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur:

|                                           | 2020             | 2019             | 2018             |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak tarihi itibarıyla bakiye           | 3,305,461        | 2,498,838        | 3,512,514        |
| Cari hizmet maliyeti                      | 1,691,377        | 1,529,483        | 1,205,107        |
| Faiz gideri                               | 331,207          | 249,884          | 356,520          |
| Ödemeler                                  | (1,455,135)      | (2,873,036)      | (1,646,192)      |
| Aktüeryal kazanç/kayıp                    | 1,027,398        | 1,900,292        | (929,111)        |
| <b>31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye</b> | <b>4,900,308</b> | <b>3,305,461</b> | <b>2,498,838</b> |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**16. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

| <b>Diğer dönen varlıklar</b> | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Katma değer vergisi          | 10,826,210                | 6,406,351                 | -                         |
| Verilen iş avansları         | 48,560                    | 28,916                    | 39,610                    |
| Diğer                        | 243,818                   | -                         | -                         |
|                              | <b>11,118,588</b>         | <b>6,435,267</b>          | <b>39,610</b>             |

  

| <b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>                          | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar                                        | 4,621,107                 | 1,803,241                 | 2,048,214                 |
| Vadesi geçmiş, ertelenmiş, taksitli<br>bağlanmış vergi borçları | -                         | 190,812                   | 2,367,935                 |
| Diğer                                                           | 274,548                   | 9,964                     | -                         |
|                                                                 | <b>4,895,655</b>          | <b>2,004,017</b>          | <b>4,416,149</b>          |

**17. SERMAYE**

|                        | <b>31 Aralık 2020</b> |               | <b>31 Aralık 2019</b> |               | <b>31 Aralık 2018</b> |               |
|------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|                        | <b>Tutar</b>          | <b>%</b>      | <b>Tutar</b>          | <b>%</b>      | <b>Tutar</b>          | <b>%</b>      |
| Kiler Holding.A.Ş.     | 42,500,000            | 42.50         | -                     | -             | -                     | -             |
| Atilla Ersan           | 17,500,000            | 17.50         | 42,000,000            | 60.00         | 30,000,000            | 60.00         |
| Celal Kalkan           | 15,000,000            | 15.00         | 10,500,000            | 15.00         | 7,500,000             | 15.00         |
| Engin Ersan            | 12,500,000            | 12.50         | 8,750,000             | 12.50         | 6,250,000             | 12.50         |
| Nazif Ersan            | 12,500,000            | 12.50         | 8,750,000             | 12.50         | 6,250,000             | 12.50         |
| <b>Nominal sermaye</b> | <b>100,000,000</b>    | <b>100.00</b> | <b>70,000,000</b>     | <b>100.00</b> | <b>50,000,000</b>     | <b>100.00</b> |
| Ödenmemiş sermaye      | (6,493,531)           |               | -                     |               | -                     |               |
|                        | <b>93,506,469</b>     |               | <b>70,000,000</b>     |               | <b>50,000,000</b>     |               |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, ana ortaklık olan Tureks Turizm'in sermayesi her biri 10,000 TL değerinde 10,000 adet (2019: her biri 10,000 TL değerinde 7,000 adet; 2018: her biri 10,000 TL değerinde 5,000 adet) hissedenden oluşmaktadır.

Tureks Turizm'in sermayesi 14 Aralık 2020 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında alınan karar ile 30,000,000 TL artırılarak 70,000,000 TL'den 100,000,000 TL'ye çıkarılmıştır. Artışın 11,721,248 TL tutarındaki kısmının ortaklara borçlar hesabından; 9,615,221 TL tutarındaki kısmının geçmiş yıllar karları hesabından ve 8,663,531 TL tutarındaki kısmının nakden karşılanmasına karar verilmiştir. Nakdi artışın 2,170,000 TL tutarındaki kısmı 15 Aralık 2020 tarihinde ve 6,493,531 TL tutarında kısmı 19 Ocak 2021 tarihinde ödenmiştir.

Tureks Turizm'in sermayesi 18 Aralık 2019 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında alınan karar ile 20,000,000 TL artırılarak 50,000,000 TL'den 70,000,000 TL'ye çıkarılmıştır. Artışın tamamının ortaklara borçlar hesabından karşılanmasına karar verilmiştir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, hasılat ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                              | 2020                 | 2019                 | 2018                 |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Personel taşıma gelirleri                    | 300,555,181          | 292,760,698          | 222,363,713          |
| Araç kiralama gelirleri                      | 103,292,068          | 101,962,011          | 93,274,013           |
| Akaryakıt yansıtma gelirleri                 | 32,686,508           | 37,331,330           | 35,968,813           |
| Araç satış gelirleri                         | 27,946,976           | 31,069,710           | 18,206,540           |
| Diğer gelirler                               | 7,681,050            | 7,967,762            | 6,811,863            |
| Satış iskontoları ve diğer satış indirimleri | (2,784,822)          | (1,597,703)          | (2,208,736)          |
| <b>Hasılat</b>                               | <b>469,376,961</b>   | <b>469,493,808</b>   | <b>374,416,206</b>   |
| <b>Satışların maliyeti</b>                   | <b>(375,305,225)</b> | <b>(376,763,656)</b> | <b>(322,558,563)</b> |
| <b>Brüt kar</b>                              | <b>94,071,736</b>    | <b>92,730,152</b>    | <b>51,857,643</b>    |

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 2020               | 2019               | 2018               |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Taşıeron taşıma giderleri                          | 133,464,329        | 131,442,689        | 113,873,275        |
| Akaryakıt giderleri                                | 97,039,848         | 106,594,848        | 80,911,001         |
| Personel giderleri                                 | 50,140,751         | 51,879,488         | 51,687,271         |
| Taşıt araçlarına ilişkin bakım ve onarım giderleri | 22,198,372         | 10,880,898         | 21,461,204         |
| Amortisman giderleri                               | 21,948,223         | 17,486,626         | 16,000,391         |
| Satılan araçların maliyeti                         | 13,754,775         | 23,776,862         | 13,096,713         |
| Araç kiralama giderleri                            | 11,694,858         | 8,173,868          | 3,892,320          |
| Sigorta giderleri                                  | 8,842,266          | 5,931,870          | 5,266,168          |
| Vergi, resim ve harçlar                            | 8,697,402          | 10,087,610         | 8,524,159          |
| Diğer giderler                                     | 7,524,401          | 10,508,897         | 7,846,061          |
| <b>Satışların maliyeti</b>                         | <b>375,305,225</b> | <b>376,763,656</b> | <b>322,558,563</b> |

**19. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

|                                   | 2020              | 2019              | 2018              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Personel giderleri                | 14,347,366        | 12,937,042        | 9,365,288         |
| Amortisman giderleri              | 582,609           | 509,494           | 377,003           |
| Yemek giderleri                   | 279,049           | 451,762           | 963,136           |
| Şüpheli alacaklar karşılık gideri | 12,283            | 192,270           | 461,597           |
| Diğer                             | 2,459,204         | 2,516,029         | 2,092,122         |
|                                   | <b>17,680,511</b> | <b>16,606,597</b> | <b>13,259,146</b> |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**20. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b> | <b>2020</b>      | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Komisyon geliri                           | 2,786,591        | 148,772          | 117,194          |
| Ücret ve sosyal güvenlik prim destekleri  | 2,181,881        | 2,589,839        | 1,593,256        |
| İadeler                                   | 1,028,324        | 513,278          | 2,626,745        |
| Kur farkları                              | 85,214           | 120,105          | -                |
| Reeskont faiz geliri                      | 39,688           | 1,793,574        | 563,224          |
| Konusu kalmayan karşılıklar               | -                | 83,663           | 192,523          |
| Diğer                                     | 1,482,784        | 1,287,717        | 1,040,146        |
|                                           | <b>7,604,482</b> | <b>6,536,948</b> | <b>6,133,088</b> |

| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>    | <b>2020</b>      | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Dava ve ihtilaf karşılıkları                 | 317,079          | 1,523,911        | 1,286,836        |
| Beklenen kredi zararı karşılığı              | 102,050          | 40,031           | 938,160          |
| Reeskont faiz gideri                         | 32,094           | 803,605          | 1,880,587        |
| Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri | 3,005            | 28,906           | -                |
| Diğer                                        | 1,262,988        | 692,406          | 2,652,527        |
|                                              | <b>1,717,216</b> | <b>3,088,859</b> | <b>6,758,110</b> |

**21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER**

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>            | <b>2020</b>      | <b>2019</b> | <b>2018</b>   |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------|---------------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller değer artışı (Not 11) | 5,759,000        | -           | -             |
| Sabit kıymet satış karı                             | -                | -           | 37,922        |
|                                                     | <b>5,759,000</b> | <b>-</b>    | <b>37,922</b> |

**22. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER**

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, finansal gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansal gelirler</b> | <b>2020</b>    | <b>2019</b>    | <b>2018</b> |
|--------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Faiz gelirleri           | 398,875        | -              | -           |
| Kur farkı gelirleri      | -              | 514,556        | -           |
|                          | <b>398,875</b> | <b>514,556</b> | <b>-</b>    |



**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

| <b>Finansal giderler</b>                    | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       | <b>2018</b>       |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Finansal borçlara ilişkin faiz giderleri    | 12,147,051        | 18,283,664        | 19,870,160        |
| Teminat mektubu giderleri                   | 752,533           | 1,263,357         | 841,517           |
| Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri | 369,358           | 369,568           | 154,090           |
| Kur farkı giderleri                         | -                 | -                 | 528,122           |
| Diğer                                       | 1,034,951         | 1,297,075         | 1,154,734         |
|                                             | <b>14,303,893</b> | <b>21,213,664</b> | <b>22,548,623</b> |

### **23. GELİR VERGİSİ**

Kurumlar vergisi, ticari kazanç vergi mevzuatı gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve ticari kazançtan vergi mevzuatında belirtilen istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, genel kurumlar vergisi oranı %22'dir (2018: %22). 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında, kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22'ye çıkarılmıştır.

Türk vergi mevzuatına göre, mali zararlar ileriye yönelik olarak 5 yıl süreyle taşınabilmektedir. Türkiye'de vergi değerlendirmesi ile ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamelerin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları sonucunda yeniden tarhiyat yapabilirler.

Kurumlar, ilgili muhasebe dönemini izleyen dördüncü ayın sonuna kadar kurumlar vergisi beyannamesini vergi idaresine vermekle yükümlüdür.

İlgili kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi durumunda, en az iki tam yıl süreyle kurumların aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kazançların, sırasıyla, %75 ve %50 oranındaki kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan karlar, satışın yapıldığı yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile vergiden istisnadır.

Türkiye'deki bir işyeri veya daimi temsilciliği aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen temettüleri için gelir vergisi stopajı yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettüleri %15 oranında gelir vergisi stopajına tabidir. Karın sermayeye ilave edilmesi kar dağıtımı sayılmaz.

#### **Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri**

Türkiye'de transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefleri, ilişkili taraflar ile emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilmiş bedel veya fiyatlar üzerinden mal veya hizmet alım veya satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu ve buna benzer transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımları kurumlar vergisi bakımından kanunen kabul edilmeyen gider olarak nitelendirilir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

***Dönem karı vergi yükümlülüğü***

Yıl içinde gelir vergisi ve benzerleri için yapılan ödemeler yıla ait nihai cari dönem gelir vergisi yükümlülüğünden mahsup edilir. Dolayısıyla, cari dönem vergi gideri, konsolide finansal durum tablosunda görünen nihai vergi yükümlülüğüne eşit değildir.

31 Aralık tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlükleri aşağıdaki gibidir:

|                                       | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı | 5,340,514                 | 1,738,866                 | 1,066,418                 |
| Peşin ödenen vergiler                 | (5,290,687)               | (1,130,619)               | (782,089)                 |
|                                       | <b>49,827</b>             | <b>608,247</b>            | <b>284,329</b>            |

***Gelir vergisi***

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam gelir vergisi aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       | <b>2018</b>      |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Cari dönem vergi gideri      | 5,340,514         | 1,738,866         | 1,066,418        |
| Ertelenmiş vergi gideri      | 8,092,603         | 8,979,420         | 2,661,875        |
| <b>Vergi geliri (gideri)</b> | <b>13,433,117</b> | <b>10,718,286</b> | <b>3,728,293</b> |

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                                             | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       | <b>2018</b>      |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Vergi öncesi kar                                            | 73,816,827        | 58,891,121        | 15,462,774       |
| Kurumlar vergisi oranı                                      | %22               | %22               | %22              |
| Genel kurumlar vergisi oranı<br>ile hesaplanan vergi gideri | 16,239,701        | 12,956,046        | 3,401,810        |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                            | 317,146           | 673,273           | 494,104          |
| Diğer                                                       | (3,123,730)       | (2,911,033)       | (167,621)        |
| <b>Vergi gideri</b>                                         | <b>13,433,117</b> | <b>10,718,286</b> | <b>3,728,293</b> |

***Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü***

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü, TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolar ile vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolar arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Bu farklar, TFRS'ye göre ve vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarda bazı gelirlerin ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergiye tabi olmasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi, konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, geçici farkların geri çevrileceği tarihlerde yürürlükte olacak veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmaktadır.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                      | 2020              | 2019              | 2018             |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net – 1 Ocak           | 12,905,316        | 4,305,954         | 1,486,166        |
| Dönem ertelenmiş vergi gideri                        | 8,092,603         | 8,979,420         | 2,661,875        |
| Özkaynak ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi       | 345,560           | (380,058)         | 157,913          |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net - 31 Aralık</b> | <b>21,343,479</b> | <b>12,905,316</b> | <b>4,305,954</b> |

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

|                                          | Geçici farklar    |                   |                   | Ertelenmiş vergi    |                     |                    |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
|                                          | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 | 31 Aralık<br>2020   | 31 Aralık<br>2019   | 31 Aralık<br>2018  |
| Kıdem tazminatı                          | 4,900,308         | 3,305,461         | 2,498,838         | 980,062             | 661,092             | 499,768            |
| İzin hakları                             | 1,817,052         | 1,096,386         | 829,050           | 363,410             | 241,205             | 182,391            |
| Ticari alacaklar reeskontu               | 1,118,643         | 1,464,303         | 3,211,765         | 223,729             | 322,147             | 706,588            |
| Şüpheli alacaklar                        | 1,897,146         | 1,884,863         | 1,692,593         | 379,429             | 414,670             | 372,370            |
| Beklenen kredi zararı                    | 1,002,554         | 858,202           | 938,160           | 200,511             | 188,804             | 206,395            |
| Stoklar                                  | (7,387,215)       | -                 | -                 | (1,477,443)         | -                   | -                  |
| Kullanım hakkı varlıkları                | 501,091           | (135,183)         | 128,262           | 100,218             | (27,037)            | 25,652             |
| Dava karşılıkları                        | 3,985,614         | 3,668,535         | 2,144,623         | 797,123             | 807,078             | 471,817            |
| Finansal borçlar                         | 1,011,461         | 1,084,550         | 611,718           | 202,292             | 238,601             | 134,578            |
| Ticari borçlar reeskontu                 | (394,344)         | (426,438)         | (1,183,931)       | (78,869)            | (93,816)            | (260,465)          |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller            | (6,369,000)       | (610,000)         | (610,000)         | (636,900)           | (61,000)            | (61,000)           |
| Maddi duran varlıklar                    | (115,762,315)     | (79,630,933)      | (34,657,910)      | (22,304,568)        | (15,629,332)        | (6,634,727)        |
| Diğer varlıklar ve yükümlülükler         | (462,362)         | 146,691           | 230,354           | (92,473)            | 32,272              | 50,679             |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net</b> |                   |                   |                   | <b>(21,343,479)</b> | <b>(12,905,316)</b> | <b>(4,305,954)</b> |

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü, cari vergi varlıkları ile cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması ve ertelenmiş vergilerin aynı vergi idaresi ile ilgili olması durumunda netleştirilir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**24. PAY BAŞINA KAZANÇ**

Pay başına kazanç, ortaklara ait dönem karının söz konusu dönemdeki mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adetine bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

|                                                 | 2020            | 2019            | 2018            |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Net dönem karı                                  | 60,251,635      | 48,106,958      | 11,734,481      |
| Çıkarılmış hisse sayısının ağırlıklı ortalaması | 8,056           | 5,071           | 5,000           |
| <b>Pay başına kazanç</b>                        | <b>7,479.10</b> | <b>9,486.68</b> | <b>2,346.90</b> |

**25. FİNANSAL ARAÇLAR**

Grup, faaliyetlerini sürdürürken sermaye riski, kredi riski, likidite riski ve piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risklerin yönetimi, yönetim kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejiler doğrultusunda, Grup'un yönetiminin sorumluluğu altındadır.

**(a) Sermaye riski**

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Grup'un sermaye yönetiminin temel amacı, özkaynak değerlerini maksimize etmek ve sağlıklı sermaye yapısının devamlılığını sağlamaktır. Grup, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

Grup, üst yönetimin değerlendirmelerine dayanarak, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle ve, temettü politikası çerçevesinde, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtılması ya da yeni hisse ihracı yoluyla sermaye yapısını dengede tutmayı amaçlamaktadır.

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

Grup'un sermaye yapısı, nakit ve nakit benzerleri, finansal yükümlülükler ve özkaynaklardan oluşmaktadır. Grup, sermayeyi borçlar/özkaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran toplam net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Toplam net borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam finansal yükümlülüklerden düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

31 Aralık tarihleri itibarıyla, borçlar/özkaynaklar oranı aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

|                                  | 31 Aralık<br>2020  | 31 Aralık<br>2019  | 31 Aralık<br>2018 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Finansal yükümlülükler           | 99,478,382         | 87,529,738         | 100,696,584       |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri  | (25,290,830)       | (25,311,906)       | (11,504,014)      |
| <b>Toplam net borçlar</b>        | <b>74,187,552</b>  | <b>62,217,832</b>  | <b>89,192,570</b> |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>        | <b>216,533,677</b> | <b>138,121,279</b> | <b>71,463,778</b> |
| <b>Borçlar/özkaynaklar oranı</b> | <b>0.34</b>        | <b>0.45</b>        | <b>1.25</b>       |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**(b) Kredi riski**

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Grup'un kredi riski esas olarak ticari alacaklardan doğmaktadır. Grup yönetimi, bu riski her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmeye çalışmaktadır. İlave olarak, Grup, ticari alacaklardan doğabilecek riski çok sayıda müşteriye hizmet vermek suretiyle dağıtarak yönetmeye çalışmaktadır. Grup, müşterilerin finansal durumunu, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörleri göz önüne alarak müşterilerin kredi kalitesini değerlendirmektedir. Ticari alacaklar, Grup'un politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ve beklenen kredi zarar karşılığı ayrıldıktan sonra konsolide finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                  | Alacaklar            |                   |                      |                   | Bankalar<br>mevduatı<br>ve diğer |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------------------|
|                                                                                                  | Ticari alacaklar     |                   | Diğer alacaklar      |                   |                                  |
|                                                                                                  | İlişkili<br>taraflar | Diğer<br>taraflar | İlişkili<br>taraflar | Diğer<br>taraflar |                                  |
| Raporlama tarihi itibariyle<br>maruz kalınan azami kredi riski                                   | 7,113,777            | 66,035,133        | -                    | 10,853,180        | 25,190,894                       |
| - Azami riskin güvence<br>altına alınmış kısmı                                                   | -                    | 1,620,535         | -                    | -                 | -                                |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer<br>düşüklüğüne uğramamış finansal<br>varlıkların net defter değeri | 7,113,777            | 43,233,780        | -                    | 10,853,180        | 25,190,894                       |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer<br>düşüklüğüne uğramamış<br>varlıkların net defter değeri           | -                    | 21,180,818        | -                    | -                 | -                                |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan<br>varlıkların net defter değeri                                    | -                    | 1,620,535         | -                    | -                 | -                                |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                             | -                    | 3,517,681         | -                    | -                 | -                                |
| - Değer düşüklüğü                                                                                | -                    | (1,897,146)       | -                    | -                 | -                                |
| - Net değer in güvence altına alınmış kısmı                                                      | -                    | 1,620,535         | -                    | -                 | -                                |
| D. Finansal durum tablosu dışı<br>kredi riski içeren unsurlar                                    | -                    | -                 | -                    | -                 | -                                |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                  | Alacaklar                     |                            |                               |                            | Bankalar<br>mevduatı<br>ve diğer |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                  | Ticari alacaklar              |                            | Diğer alacaklar               |                            |                                  |
|                                                                                                  | <u>İlişkili<br/> taraflar</u> | <u>Diğer<br/> taraflar</u> | <u>İlişkili<br/> taraflar</u> | <u>Diğer<br/> taraflar</u> |                                  |
| Raporlama tarihi itibariyle<br>maruz kalınan azami kredi riski                                   | 3,317,800                     | 75,387,449                 | -                             | 974,388                    | 25,168,209                       |
| - Azami riskin güvence<br>altına alınmış kısmı                                                   | -                             | 1,620,535                  | -                             | -                          | -                                |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer<br>düşüklüğüne uğramamış finansal<br>varlıkların net defter değeri | 3,317,800                     | 55,014,383                 | -                             | 974,388                    | 25,168,209                       |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer<br>düşüklüğüne uğramamış<br>varlıkların net defter değeri           | -                             | 18,752,531                 | -                             | -                          | -                                |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan<br>varlıkların net defter değeri                                    | -                             | 1,620,535                  | -                             | -                          | -                                |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                             | -                             | 3,505,398                  | -                             | -                          | -                                |
| - Değer düşüklüğü                                                                                | -                             | (1,884,863)                | -                             | -                          | -                                |
| - Net değerın güvence altına alınmış kısmı                                                       | -                             | 1,620,535                  | -                             | -                          | -                                |
| D. Finansal durum tablosu dışı<br>kredi riski içeren unsurlar                                    | -                             | -                          | -                             | -                          | -                                |

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                  | Alacaklar             |                    |                       |                    | Bankalar<br>mevduatı<br>ve diğer |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|----------------------------------|
|                                                                                                  | Ticari alacaklar      |                    | Diğer alacaklar       |                    |                                  |
|                                                                                                  | İlişkili<br>taraf lar | Diğer<br>taraf lar | İlişkili<br>taraf lar | Diğer<br>taraf lar |                                  |
| Raporlama tarihi itibariyle<br>maruz kalınan azami kredi riski                                   | 9,099,147             | 56,360,939         | -                     | 379,911            | 11,438,681                       |
| - Azami riskin güvence<br>altına alınmış kısmı                                                   | -                     | 1,620,535          | -                     | -                  | -                                |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer<br>düşüklüğüne uğramamış finansal<br>varlıkların net defter değeri | 9,099,147             | 40,617,982         | -                     | 379,911            | 11,438,681                       |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer<br>düşüklüğüne uğramamış<br>varlıkların net defter değeri           | -                     | 14,122,422         | -                     | -                  | -                                |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan<br>varlıkların net defter değeri                                    | -                     | 1,620,535          | -                     | -                  | -                                |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                             | -                     | 3,313,128          | -                     | -                  | -                                |
| - Değer düşüklüğü                                                                                | -                     | (1,692,593)        | -                     | -                  | -                                |
| - Net değer in güvence altına alınmış kısmı                                                      | -                     | 1,620,535          | -                     | -                  | -                                |
| D. Finansal durum tablosu dışı<br>kredi riski içeren unsurlar                                    | -                     | -                  | -                     | -                  | -                                |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                  | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2018 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Vadesini 1- 30 gün geçmiş        | 18,408,665        | 12,910,760        | 7,421,297         |
| Vadesini 31 – 90 gün geçmiş      | 2,331,343         | 4,782,333         | 5,234,092         |
| Vadesini 91 – 180 gün geçmiş     | 440,148           | 1,419,325         | 1,815,821         |
| Vadesini 181 – 365 gün geçmiş    | 558,567           | 13,707            | 24,768            |
| Vadesini bir yıldan fazla geçmiş | -                 | 639               | 30,001            |
| <b>Toplam</b>                    | <b>21,738,723</b> | <b>19,126,764</b> | <b>14,525,979</b> |
| Beklenen kredi zararı karşılığı  | (557,905)         | (374,233)         | (403,557)         |
| <b>Net defter değeri</b>         | <b>21,180,818</b> | <b>18,752,531</b> | <b>14,122,422</b> |

**(c) Likidite riski**

Likidite riski bir işletmenin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek, finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetmektedir. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansal yükümlülükler</b>                       | <b>Defter<br/>değeri</b> | <b>Orijinal sözleşme vadeleri</b> |                           |                            |                            |                          |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------------------|
|                                                     |                          | <b>Toplam</b>                     | <b>3 aydan<br/>kısası</b> | <b>3 - 12 ay<br/>arası</b> | <b>1 – 5 yıl<br/>arası</b> | <b>5 yıldan<br/>uzun</b> |
| Finansal borçlar                                    | 98,382,510               | 115,728,190                       | 17,075,811                | 38,780,218                 | 59,872,161                 | -                        |
| Kiralama<br>işlemlerinden borçlar                   | 1,095,872                | 1,267,158                         | 288,300                   | 756,619                    | 222,239                    | -                        |
| Ticari borçlar                                      | 38,352,512               | 38,746,856                        | 38,746,856                | -                          | -                          | -                        |
| Diğer borçlar                                       | 2,476,559                | 2,476,559                         | 2,243,012                 | -                          | 233,547                    | -                        |
| Çalışanlara sağlanan<br>faydalar kapsamında borçlar | 4,703,487                | 4,703,487                         | 4,703,487                 | -                          | -                          | -                        |
|                                                     | <b>145,010,940</b>       | <b>162,922,250</b>                | <b>63,057,466</b>         | <b>39,536,837</b>          | <b>60,327,947</b>          | <b>-</b>                 |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansal yükümlülükler</b>                    | <b>Defter değeri</b> | <b>Orijinal sözleşme vadeleri</b> |                     |                        |                        |                      |
|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
|                                                  |                      | <b>Toplam</b>                     | <b>3 aydan kısa</b> | <b>3 - 12 ay arası</b> | <b>1 – 5 yıl arası</b> | <b>5 yıldan uzun</b> |
| Finansal borçlar                                 | 85,596,278           | 99,943,312                        | 18,145,080          | 45,992,426             | 35,805,806             | -                    |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                   | 1,933,460            | 2,459,397                         | 305,839             | 917,512                | 1,236,046              | -                    |
| Ticari borçlar                                   | 39,293,274           | 39,719,712                        | 38,626,030          | 1,093,682              | -                      | -                    |
| Diğer borçlar                                    | 8,730,099            | 8,730,099                         | 1,354,977           | -                      | 7,375,122              | -                    |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 4,506,283            | 4,506,283                         | 4,506,283           | -                      | -                      | -                    |
|                                                  | <b>140,059,394</b>   | <b>155,358,803</b>                | <b>62,938,209</b>   | <b>48,003,620</b>      | <b>44,416,974</b>      | <b>-</b>             |

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| <b>Finansal yükümlülükler</b>                    | <b>Defter değeri</b> | <b>Orijinal sözleşme vadeleri</b> |                     |                        |                        |                      |
|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
|                                                  |                      | <b>Toplam</b>                     | <b>3 aydan kısa</b> | <b>3 - 12 ay arası</b> | <b>1 – 5 yıl arası</b> | <b>5 yıldan uzun</b> |
| Finansal borçlar                                 | 100,021,379          | 116,035,457                       | 29,219,094          | 41,966,099             | 44,850,264             | -                    |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                   | 675,205              | 706,642                           | 201,755             | 504,887                | -                      | -                    |
| Ticari borçlar                                   | 39,508,161           | 40,692,092                        | 39,696,403          | 995,689                | -                      | -                    |
| Diğer borçlar                                    | 1,778,259            | 1,778,259                         | 731,078             | -                      | 1,047,181              | -                    |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 3,676,429            | 3,676,429                         | 3,676,429           | -                      | -                      | -                    |
|                                                  | <b>145,659,433</b>   | <b>162,888,879</b>                | <b>73,524,759</b>   | <b>43,466,675</b>      | <b>45,897,445</b>      | <b>-</b>             |

**(d) Piyasa riski**

Piyasa riski, döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler ve diğer finansal sözleşmelerin piyasa fiyatlarında meydana gelecek değişimlerin Grup'u olumsuz olarak etkilemesi riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir parametreler dahilinde yönetir ve kontrol ederken en uygun getiriye elde etmektir.

**(i) Kur riski**

Kur riski, finansal araçların değerlerinin döviz kurlarındaki değişikliklere bağlı olarak dalgalanmasından doğan risktir. Grup, yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler ve bu işlemler sonucunda oluşan bakiyelerden dolayı kur riskine maruz kalabilir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.



**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                            | <b>TL</b><br><b><u>karsılığı</u></b> | <b><u>ABD\$</u></b> | <b><u>EUR</u></b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------------|
| 1. Ticari alacaklar                                                                                        | -                                    | -                   | -                 |
| 2a. Parasal finansal varlıklar                                                                             | 1,154                                | -                   | 191               |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                     | -                                    | -                   | -                 |
| 3. Diğer                                                                                                   | -                                    | -                   | -                 |
| <b>4. DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                                                  | <b>1,154</b>                         | <b>-</b>            | <b>191</b>        |
| 5. Ticari alacaklar                                                                                        | -                                    | -                   | -                 |
| 6a. Parasal finansal varlıklar                                                                             | -                                    | -                   | -                 |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                     | -                                    | -                   | -                 |
| 7. Diğer                                                                                                   | -                                    | -                   | -                 |
| <b>8. DURAN VARLIKLAR</b>                                                                                  | <b>-</b>                             | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| <b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                                 | <b>1,154</b>                         | <b>-</b>            | <b>191</b>        |
| 10. Ticari borçlar                                                                                         | -                                    | -                   | -                 |
| 11. Finansal yükümlülükler                                                                                 | 1,106,488                            | -                   | 183,558           |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                      | -                                    | -                   | -                 |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                   | -                                    | -                   | -                 |
| <b>13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                       | <b>1,106,488</b>                     | <b>-</b>            | <b>183,558</b>    |
| 14. Ticari borçlar                                                                                         | -                                    | -                   | -                 |
| 15. Finansal yükümlülükler                                                                                 | -                                    | -                   | -                 |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                      | -                                    | -                   | -                 |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                   | -                                    | -                   | -                 |
| <b>17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                       | <b>-</b>                             | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| <b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                                            | <b>1,106,488</b>                     | <b>-</b>            | <b>183,558</b>    |
| <b>19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>           | <b>-</b>                             | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| 19a. Türev araçlardan kaynaklanan varlıklar                                                                | -                                    | -                   | -                 |
| 19b. Türev araçlardan kaynaklanan yükümlülükler                                                            | -                                    | -                   | -                 |
| <b>20. Net yabancı para varlık (yükümlülük) pozisyonu</b>                                                  | <b>(1,105,334)</b>                   | <b>-</b>            | <b>(183,367)</b>  |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(1,105,334)</b>                   | <b>-</b>            | <b>(183,367)</b>  |
| <b>22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                    | <b>-</b>                             | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| <b>23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı</b>                                                | <b>-</b>                             | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| <b>24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmı</b>                                                      | <b>-</b>                             | <b>-</b>            | <b>-</b>          |

**Kur riskine duyarlılık**

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, Grup'un yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki tablo Grup'un, yabancı para birimlerinin TL karşısında %10 oranında artışına ve azalışına olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi yıl sonundaki net yabancı para varlık (yükümlülük) pozisyonunu kapsar ve söz konusu kalemlerde yıl sonundaki %10 oranında kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade etmektedir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un yabancı para cinsinden varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Kur değişiminin etkisi - 31 Aralık 2018

|                                           | <b>Kar (zarar)</b>                             |                                                 |
|-------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                           | <b>Yabancı<br/>paranın değer<br/>kazanması</b> | <b>Yabancı<br/>paranın değer<br/>kaybetmesi</b> |
| ABD\$ - Net varlık (yükümlülük) pozisyonu | -                                              | -                                               |
| ABD\$ - Kur riskinden korunan kısım (-)   | -                                              | -                                               |
| <b>ABD\$ - Net etki</b>                   | -                                              | -                                               |
| EUR – Net varlık (yükümlülük) pozisyonu   | (110,533)                                      | 110,533                                         |
| EUR - Kur riskinden korunan kısım (-)     | -                                              | -                                               |
| <b>EUR - Net etki</b>                     | <b>(110,533)</b>                               | <b>110,533</b>                                  |
| <b>Toplam net etki</b>                    | <b>(110,533)</b>                               | <b>110,533</b>                                  |

**(ii) Faiz oranı riski**

Grup, faiz oranlarındaki değişimlerin faiz haddi bulunan varlıklar ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup, söz konusu riski minimize etmek için en uygun koşullardaki faiz oranları ile borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

31 Aralık tarihleri itibarıyla, Grup'un faiz pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>31 Aralık<br/>2020</b> | <b>31 Aralık<br/>2019</b> | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
|-----------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>    |                           |                           |                           |
| Finansal borçlar                        | 98,382,510                | 85,596,278                | 87,505,353                |
| Kiralama işlemlerinden borçlar          | 1,095,872                 | 1,933,460                 | 675,205                   |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b> |                           |                           |                           |
| Finansal borçlar                        | -                         | -                         | 12,516,026                |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARI İLE VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**(e) Gerçeğe uygun değer**

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilebilir finansal araçların değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

**(i) Finansal varlıklar**

Maliyet bedelleri ile konsolide finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzerlerinin kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

**(ii) Finansal yükümlülükler**

Ticari borçların reeskont düşüldükten sonraki kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Uzun vadeli finansal borçlar ve kiralama işlemlerinden borçların etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanan gerçeğe uygun değerlerinin bu finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Kısa vadeli finansal borçların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Aşağıdaki tablolar, 31 Aralık tarihleri itibarıyla finansal varlıklar ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri ve gerçeğe uygun değerlerini göstermektedir.

| 31 Aralık 2020                 | İtfa edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>varlıklar ve<br>yükümlülükler | Kayıtlı değer | Gerçeğe<br>uygun<br>değer |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>      |                                                                                       |               |                           |
| Nakit ve nakit benzerleri      | 25,290,830                                                                            | 25,290,830    | 25,290,830                |
| Ticari alacaklar               | 73,148,910                                                                            | 73,148,910    | 73,148,910                |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>  |                                                                                       |               |                           |
| Finansal borçlar               | 98,382,510                                                                            | 98,382,510    | 98,382,510                |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 1,095,872                                                                             | 1,095,872     | 1,095,872                 |
| Ticari borçlar                 | 38,352,512                                                                            | 38,352,512    | 38,352,512                |

**TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 ARALIK 2020, 2019 ve 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA VE**  
**AYNI TARİHLERDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

| <b>31 Aralık 2019</b>          | <b>İtfa edilmiş<br/>değerinden<br/>gösterilen<br/>finansal<br/>varlıklar ve<br/>yükümlülükler</b> | <b>Kayıtlı değer</b> | <b>Gerçeğe<br/>uygun<br/>değer</b> |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>      |                                                                                                   |                      |                                    |
| Nakit ve nakit benzerleri      | 25,311,906                                                                                        | 25,311,906           | 25,311,906                         |
| Ticari alacaklar               | 78,705,249                                                                                        | 78,705,249           | 78,705,249                         |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>  |                                                                                                   |                      |                                    |
| Finansal borçlar               | 85,596,278                                                                                        | 85,596,278           | 85,596,278                         |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 1,933,460                                                                                         | 1,933,460            | 1,933,460                          |
| Ticari borçlar                 | 39,293,274                                                                                        | 39,293,274           | 39,293,274                         |
| <b>31 Aralık 2018</b>          | <b>İtfa edilmiş<br/>değerinden<br/>gösterilen<br/>finansal<br/>varlıklar ve<br/>yükümlülükler</b> | <b>Kayıtlı değer</b> | <b>Gerçeğe<br/>uygun<br/>değer</b> |
| <b>Finansal varlıklar</b>      |                                                                                                   |                      |                                    |
| Nakit ve nakit benzerleri      | 11,504,014                                                                                        | 11,504,014           | 11,504,014                         |
| Ticari alacaklar               | 65,460,086                                                                                        | 65,460,086           | 65,460,086                         |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>  |                                                                                                   |                      |                                    |
| Finansal borçlar               | 100,021,379                                                                                       | 100,021,379          | 100,021,379                        |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 675,205                                                                                           | 675,205              | 675,205                            |
| Ticari borçlar                 | 39,508,161                                                                                        | 39,508,161           | 39,508,161                         |