

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

1. Bağımsız denetim çalışmamızın bir parçası olarak, Setur Servis Turistik A.Ş.'nin ("*Şirket*") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgilerin ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerinin ve açıklamalarının, bağımsız denetimden geçmiş aynı tarihli finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığını değerlendirmiş bulunuyoruz.
2. Rapor konusu yıllık faaliyet raporunun Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesine İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması Şirket yönetiminin sorumluluğundadır.
3. Bağımsız denetim kuruluşu olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, bağımsız denetimden geçmiş ve 06.03.2014 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolar ile tutarlılığına ilişkin olarak görüş bildirmektir.

Değerlendirmemiz, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslara uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve bağımsız denetçinin denetim sırasında elde ettiği bilgiler ile tutarlılığına ilişkin önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini öngörmektedir.

Değerlendirmelerimizin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

4. Görüşümüze göre ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmeleri ve açıklamaları Setur Servis Turistik A.Ş.'nin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile tutarlılık göstermektedir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A Member Firm of Ernst & Young Global Limited



Kaan Birdal
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

6 Mart 2014
İstanbul, Türkiye

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş. 2013 YILI YILLIK FAALİYET RAPORU

1. Genel Bilgiler,

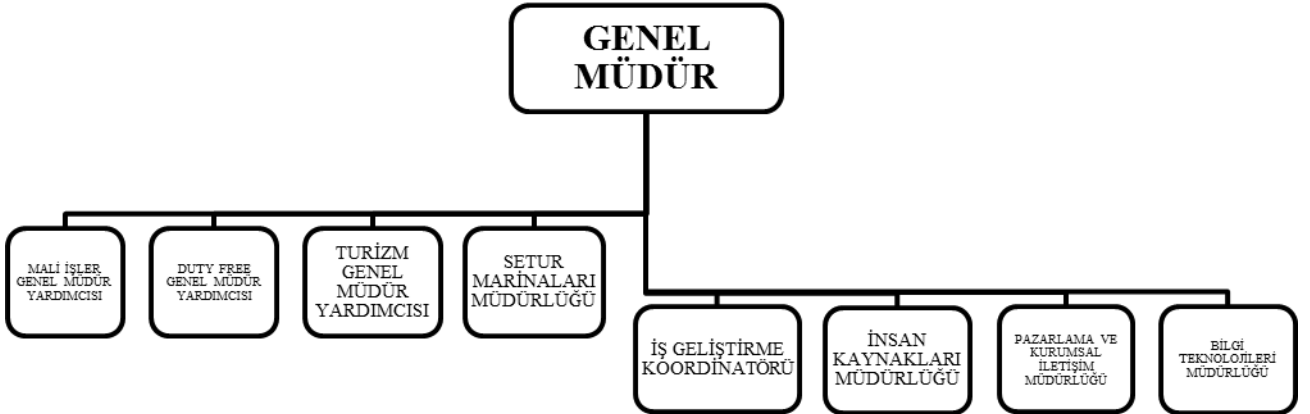
a. Raporun ilgili olduğu hesap dönemi: 01.01.2013 - 31.12.2013

b. Şirketin;

- Ticaret ünvanı : SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.
- Ticaret sicili numarası : İstanbul 89597/34357
- Merkez adres ve iletişim : Kısıklı Cad. No:24 34662 Altunizade İstanbul
- İnternet sitesinin adresi : www.setur.com.tr

c. Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler,

- Şirketin organizasyon şeması:



- Sermaye ve ortaklık yapısı:

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/ÜNVANI	PAY TUTARI	PAY ADEDİ	%' Sİ
KOÇ HOLDING A.Ş.	2.240.165,04	224.016.504	24,0%
TEMEL TİCARET VE YATIRIM A.Ş.	1.233.090,95	123.309.095	13,2%
ZER MERKEZİ HİZM. VE TİCARET A.Ş.	5.158.157,12	515.815.712	55,4%
KOÇ SİSTEM BİLGİ VE İLETİŞİM HİZM.A.Ş.	153.355,07	15.335.507	1,6%
MUSTAFA RAHMİ KOÇ	154.163,51	15.416.351	1,7%
SEMAHAT SEVİM ARSEL	123.477,40	12.347.740	1,3%
SUNA KIRIÇ	123.469,12	12.346.912	1,3%
MUSTAFA VEHBİ KOÇ	41.156,32	4.115.632	0,4%
MEHMET ÖMER KOÇ	41.156,32	4.115.632	0,4%
YILDIRIM ALİ KOÇ	41.156,32	4.115.632	0,4%
GÜLSEREN ÇATIRLI	5.412,38	541.238	0,1%
TOPLAM	9.314.759,55	931.475.955	100%

Şirket sermayesi 9.314.759,55 TL olup ortaklarca muvazaadan arı olarak tamamen ödenmiş ve karşılanmıştır. 2013 yılı içerisinde ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

- d. İmtiyazlı pay senedi bulunmamaktadır.
- e. Yönetim Organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı:

Yönetim Kurulu üyeleri 12/03/2013 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul' da seçilmişler ve bir sonraki toplanacak Genel Kurul' a kadar vazife yapmaktadırlar.

Yönetim Kurulu Üyesi	Görevi
Yıldırım Ali KOÇ	Başkan
İbrahim Tamer HAŞİMOĞLU	Başkan Vekili
Semahat Sevim ARSEL	Üye
Mustafa Rahmi KOÇ	Üye
Dr. Bülent BULGURLU	Üye
Temel Kamil ATAY	Üye
Osman Turgay DURAK	Üye
Üstün ÖZBEY	Üye & Genel Müdür

2013 yılı sonu itibariyle ortalama kadrosu 312 Turizm, 600 Gümrüksüz Satış mağazaları ve 55 Marina personeli ile birlikte toplam 967 kişidir.

- f. Şirket Genel Kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı bulunmamaktadır.



2. Yönetim organı üyeleri ile Üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar,

- a. Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2013 yılında ödenen, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 13.054.985,80 TL' dir.
- b. Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere 2013 yılında sigorta primi tutarı 21.834,10 TL' dir.

3. Araştırma ve geliştirme çalışmaları,

Dünya Turizmi 2013'de % 4 büyüdü, turist sayısı 1 milyar 100 milyona ulaştı.

Türkiye Turizm sektörü ise 2013 yılını yaklaşık 34 milyon turist sayısı ve 32 milyar USD gelir ile kapadı. 2014 yılı için dünyada yine %4'lük büyüme beklentisine karşın Türkiye'de %9' luk bir büyüme beklentisi vardır. 2014 yılı için 37 milyon kişi ve 35 milyar USD gelir beklentisi ile Türkiye dünya turizm gelirlerinde 11' nci, turist girişlerinde ise 6' ncı sırada yer almaktadır.

Setur sunduğu hizmetler ve çıkardığı ürünler ile 1973 yılından bu yana sektörün en büyük oyuncusu konumundadır. Setur, uçak bileti, yurt içi ve yurt dışı turlar, incoming, kongre ve seminer organizasyonları, on-line seyahat, cruise seyahati, yurt dışı eğitim ve vize hizmetleri sunmaktadır.

Setur, kurumsal bilet alanında, toplam 96 ülkede 1.300'den fazla ofise sahip olan BCD Travel'ın Türkiye temsilciliği ve dünyanın lider lüks seyahat markası Abercrombie & Kent'in imtiyazlı Türkiye temsilciliğinin yanı sıra Orient Express, Uniglobal ve Costa temsilciliklerini de bünyesinde barındırmaktadır. Satış noktaları iyileştirilerek artırılmış, 5 Acenta ve 7 Vize başvuru merkezlerimizin yanısıra, Setur ürünlerini tüketiciye ulaştırmak için 41 yetkili acenta ve 248 online acenta sayısına ulaşılmıştır.

2001 yılında Setur Turizm Acentesi bünyesinde kurulan; şirketler ve bireyler için turizm ürün ve servislerinin tanıtımının yapılması, bu ürün ve servisler için on-line rezervasyon imkanının sunulduğu BookinTurkey.com SKALİTE 2013 - Turizmde Kalite Ödülleri'nde "Online Seyahat Rezervasyonları/Hizmetleri Firması" kategorisinde ödüle layık görülmüştür. Yine SKALİTE 2013 Turizmde Kalite Ödülleri'nde Setur markası "Kongre / Toplantı Organizasyonu Acentesi" ve "Setur Ekstra" turizm dergisi kategorilerinde ödüle layık görülmüştür.

2013 yılında Gümrüksüz Satış Mağazacılığı dünyada 52 milyar USD hacime ulaşmıştır. Sektörün Avrupa' daki kan kaybı devam etmiş, ancak Türkiye ve özellikle İstanbul merkezli Duty free satışları artış göstermiştir. Büyük Duty Free operatörleri Türkiye'deki firmalar ile ortaklık arayışlarına devam etmişlerdir.

2013 yılında Sabiha Gökçen Havalimanı Mağazamızda 1500 m2 lik renovasyon çalışması gerçekleştirilmiş olup, mevcut Mağazalara ilaveten 400 m2' lik yeni satış alanı ile yeni Bazaar, yeni Winehouse, Nike Corner Shop mağazalarımız açılmıştır. Tüm mimari çalışmalar 2013 yılı sonu itibariyle tamamlanmış ve Setur yeni yılı yeni konsepti ile karşılamıştır.

Atatürk Havalimanında Setur ikinci Exclusive Mağazasını hizmete açmıştır. Yeni Mağazamızda Monblanc markası ürünleri ile lüks saat ve güneş gözlüğü markaları satışa sunulmuştur. Burberry mağazamızda ise renovasyon çalışmaları başlatılmış olup Şubat 2014 sonuna kadar çalışmaların tamamlanması planlanmıştır.

Setur

Suriye’ de yaşanan iç savaş nedeni ile Cilvegözü sınır kapısı açılmamış, dolayısı ile Duty Free Mağazası da kapalı kalmıştır.

Setur; bünyesine yeni yılda yeni bir ürün kategorisi katacaktır; Apple Shop 2014 yılı içerisinde Sabiha Gökçen Havalimanı çıkış mağazasında yolcuların beğenisine sunulacaktır.

2013 yılında gümrüksüz satış mağazası operasyonlarını 1 diplomatik mağaza, 6 havalimanı, 6 kara sınır kapısı, 10 deniz limanı olmak üzere 23 merkezde 600 personel ile gerçekleştirmiştir.

Ülkemizde halihazırda yaklaşık 20 bin adetlik yat bağlama kapasitesi bulunmaktadır. Bu kapasitenin 14 bin adedi deniz, 6 bin adedi karadadır. Kapasiteyi oluşturan marina sayısı ise 47 adettir.

Setur Marinaları; Kalamış ve Fenerbahçe, Yalova, Ayvalık, Çeşme, Kuşadası, Marmaris ,Finike, Kaş, Antalya ve Midilli Marina olmak üzere toplam 10 marinateda yatçılara dünya standartlarında hizmet vermektedir. Yurt içinde 5.257, yurt dışında 257 olmak üzere toplam 5.514 adetlik kapasiteye sahiptir. % 27 pazar payıyla yurt içinde pazar lideri olan Setur Marinaları' nın doluluk oranı 2013 yılında % 100 olarak gerçekleşmiştir.

Setur Marinaları, sahip olduğu marinalarda yatçılara denizde ve karada konaklama, travel lift, alt yıkama, elektrik-su, kiracıları aracılığı ile restaurant, market, alışveriş ve teknik bakım hizmetleri sunmaktadır.

Setur Marinaları, 2013 Eylül ayında, 385 kapasiteli Setur Antalya Marina’ yı Çelebi Grubu’ ndan satın alarak Marinalar zincirine dahil etmiştir.

Setur Marinaları, SKALİTE 2013 - Turizmde Kalite Ödülleri’nde “Marina” kategorisinde ödüle layık görülmüştür.

4. Şirket faaliyetleri ve faaliyetlerine ilişkin gelişmeler,

- 2013 yılında 14.999.757 TL tutarında işletme demirbaşı, bilgi teknolojisi yatırımı, bina yatırımı, hak edinimi ve özel maliyet alımı gerçekleştirilmiştir.
- Faaliyetler şirket bünyesinde iç denetime tabi tutulmakta ve yönetime raporlanmaktadır.
- Yasal Kayıtlarında yer alan Şirketimizin iştirakleri pay oranları aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

İŞTİRAKLER	TUTARI	ENFLASYONLA DEĞERLENMİŞ TUTAR	%
ÇENGEL HAN OTELCİLİK TURZ.ORG.İNŞ.VE RESTORASYON A.Ş.	291.500,00	338.051,96	1,5%
SET AUTO LTD.ŞTİ.-AZERBAJYCAN	5.826,90	86.915,36	10%
SETAIR HAVA TAŞIMACILIĞI VE HİZMETLERİ A.Ş.	306.037,51	374.303,19	6%
TEKART KALAMIŞ VE FENERBAHÇE MARMARA TUR. TES.A.Ş.	545.806,30	925.696,67	2,5%
UKTAŞ ULUSLARARASI KONGRE SARAYI TESİSLERİ İŞL.TİC.A.Ş.	29.500,00	49.091,97	0,2%
BODRUM YOLCU LIMANI İŞLETMELERİ A.Ş.	1.800.000,00	1.800.000,00	10%
SETUR MIDDLE EAST FOR DUTY FREE MARKET&TOUR.SERV.LLC	90.155,13	90.155,13	50%
DİVAN TURİZM İŞLETMELERİ A.Ş.	63.599.952,42	63.599.952,42	25,5%
MYTILENE MARİNA S.A	1.643.945,00	1.643.945,00	50%
SAMOS PYTHAGOREIO MARİNA S.A	60.460,80	60.460,80	50%

İŞTİRAKLER TOPLAMI **68.373.184,06** **68.968.572,50**

BAĞLI ORTAKLIKLAR	TUTARI	ENFLASYONLA DEĞERLENMİŞ TUTAR	%
SETUR YALOVA MARİNA İŞLETMELİĞİ A.Ş.	8.550.000,00	8.550.000,00	90%
AYVALIK MARİNA VE YAT İŞLETMELİĞİ SAN.TİC.A.Ş.	545.057,98	3.208.328,34	88%
BAĞLI ORTAKLAR TOPLAMI	9.095.057,98	11.758.328,34	

- d.** Şirketimiz yıl içinde MYTILENE MARİNA S.A.'nın yapmış olduğu sermaye artışına 625.550 TL artışla iştirak etmiş, yine yıl içerisinde SAMOS PYTHAGOREIO MARİNA S.A şirketinin 60.460,80 TL tutarında hisselerini iktisap etmiş bulunmaktadır.
- e.** Hesap dönemi içerisinde kamu denetimi geçirmemiştir. 2013 yılı faaliyet döneminde neticeler Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (A member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından denetlenmektedir.
- f.** Şirketimizin aleyhine açılan, mali durumu ve faaliyetleri etkileyecek nitelikte davası bulunmamaktadır.
- g.** Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.
- h.** Şirketimiz 2013 yılında mali ve operasyonel hedeflerini yakalamış, VUK'a göre gerçekleşen 2012 yılı Net cirosu 795.558.353,25 TL iken 2013 yılı Net cirosu 945.368.529,81 TL ile % 19 net ciro artışı gerçekleştirmiştir.
- i.** Şirketimiz 2013 yılında Teşviklerden yararlanmamıştır.
- j.** Şirketimiz 2013 yılı içerisinde 17 Milyon Euro 3 yıl vadeli kredi kullanmış, yine dönem içerisinde Halka arz edilmeksizin yurt içinde nitelikli yatırımcılara 35 Milyon TL 2 yıl vadeli 6 ayda bir kupon ödemeli tahvil ihraçı gerçekleştirilmiştir.
- k.** Şirketimiz 2013 yılı içerisinde 12/03/2013 tarihli 2012 yılına ait yapılan Genel Kurulunda Esas Sözleşmesini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde uyumlu hale getirmiş ve e-şirket portalında yayınlamıştır. Dönem içerisinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.
- l.** Şirketimiz 2013 yılı içerisinde 623.411,88 TL bağış ve yardım yapmıştır. Sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde Meslek Lisesi Memleket Meselesi Projesi ve Ülkem için Engel Tanımıyorum Projesine destek vermiştir.
- m.** 2013 yılında Şirketimizce, hâkim ortakların yönlendirmesiyle hâkim ortakların ya da bu ortaklara bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.
- n.** Setur Servis Turistik A.Ş. Yönetim Kurulu olarak, Setur Servis Turistik A.Ş.'nin hakim ortakları ve hakim ortaklarının bağlı ortaklıkları ile 2013 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan

veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

5. Finansal durum,

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan konsolide Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanan Bağımsız denetimden geçmiş karşılaştırmalı ve Yasal Kayıtlara göre hazırlanan 2013 finansal raporları aşağıda yer almaktadır:

a. Setur Servis Turistik A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait Konsolide kar veya zarar tablosu (Birim – Türk Lirası (TL))

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2012
Hasılat	19	768.319.900	653.355.796
Satışların maliyeti (-)		(586.291.846)	(508.994.043)
Brüt kar		182.028.054	144.361.753
Genel yönetim giderleri (-)	20	(106.283.206)	(82.112.174)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(9.875.713)	(8.939.793)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	23.047.919	7.368.757
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(12.981.156)	(8.677.793)
Esas faaliyet karı		75.935.898	52.000.750
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		109.663	536.607
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(9.301)	(175.085)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/ (zararlarından) paylar		(5.426.299)	(3.937.300)
Finansman gelir/(gideri) öncesi faaliyet karı		70.609.961	48.424.972
Finansman gelirleri	23	9.202.112	7.752.542
Finansman giderleri (-)	23	(51.118.389)	(23.519.024)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		28.693.684	32.658.490
Sürdürülen faaliyetlerden vergi geliri/(gideri)			
-Dönem vergi gideri (-)		(6.245.087)	(6.843.194)
-Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		(851.996)	610.355
Net dönem karı		21.596.601	26.425.651



b. Setur Servis Turistik A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla
Konsolide finansal durum tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş	geçmemiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Varlıklar				
Dönen varlıklar				
		183.178.322	127.234.002	106.194.461
Nakit ve nakit benzerleri	4	26.491.671	20.175.581	11.175.086
Ticari alacaklar:		83.472.745	59.716.142	39.406.854
- ilişkili taraflardan ticari alacaklar	5,21	19.101.161	14.114.205	10.847.624
- ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	64.371.584	45.601.937	28.559.230
Diğer alacaklar:		8.862.386	7.346.369	7.689.338
- ilişkili taraflardan diğer alacaklar	21	52.886	48.483	34.158
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12	8.809.500	7.297.886	7.655.180
Stoklar	6	51.134.004	35.021.324	35.936.990
Peşin ödenmiş giderler	18	10.669.634	4.466.563	5.300.486
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	11	237.787	123.486	1.274.533
Diğer dönen varlıklar	14	2.310.095	384.537	5.411.174
Duran varlıklar		203.493.030	196.373.970	165.228.456
Diğer Alacaklar		62.626.116	57.648.145	67.242.893
- ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	12	62.626.116	57.648.145	67.242.893
Finansal yatırımlar	7	3.657.589	3.678.835	3.494.603
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	36.313.416	40.925.838	10.865.874
Maddi duran varlıklar	9	60.230.152	54.025.059	41.138.244
Maddi olmayan duran varlıklar	10	40.168.209	40.049.524	41.446.810
Diğer duran varlıklar		497.548	46.569	1.040.032
Toplam varlıklar		386.671.352	323.607.972	271.422.917
Yükümlülükler				
Kısa vadeli yükümlülükler				
		160.153.670	144.009.651	170.716.346
Kısa vadeli borçlanmalar	13	8.652.958	8.036.889	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	13	34.120.754	61.681.160	52.043.113
Ticari borçlar		68.271.808	46.921.154	50.705.967
- ilişkili taraflara ticari borçlar	21	14.855.003	6.192.090	4.082.405
- ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	53.416.805	40.729.064	46.623.562
Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlar	15	8.955.376	5.572.335	6.953.295
Diğer borçlar		5.418.719	3.333.531	4.718.708
- ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar		5.418.719	3.333.531	4.718.708
Ertelenmiş gelirler	17	12.351.079	9.689.375	10.104.430
Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	-	2.799.586	42.708.762
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	22.382.976	5.975.621	3.482.071
Uzun vadeli yükümlülükler		131.095.951	75.621.871	15.619.715
Uzun vadeli borçlanmalar	13	113.295.789	59.816.858	237
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	8.000.884	6.898.980	6.005.404
Ertelenmiş gelirler		97.902	100.342	69.296
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		9.701.376	8.805.691	9.544.778
Özkaynaklar		95.421.731	103.976.450	85.086.856
Ödenmiş sermaye	16	9.314.760	9.314.760	9.314.760
Sermaye düzeltme farkları		4.176.613	4.176.613	4.176.613
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler:		(1.370.027)	(1.029.854)	(514.927)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları)		(1.370.027)	(1.029.854)	(514.927)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler:		188.852	-	-
Yabancı para çevirim farkları		188.852	-	-
Geçmiş yıllar karları		60.416.570	64.035.246	74.421.185
Net dönem karı		21.484.271	26.381.324	(3.364.809)
Kontrol gücü olmayan paylar		1.210.692	1.098.361	1.054.034
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		386.671.352	323.607.972	271.422.917



c. Setur Servis Turistik A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla
VUK'na göre hazırlanmış Gelir Tablosu
(Birim – Türk Lirası (TL))

	ÖNCEKİ DÖNEM 01 / 01 / 2012 - 31 / 12 / 2012	CARİ DÖNEM 01 / 01 / 2013 - 31 / 12 / 2013	
A- BRÜT SATIŞLAR		810.572.820,69	956.639.990,45
1.Yurtiçi Satışlar	303.339.121,91	377.848.745,06	
2.Yurtdışı Satışlar	479.513.022,78	553.386.705,90	
3.Diğer Satışlar	27.720.676,00	25.404.539,49	
B- SATIŞTAN İNDİRİMLER (-)		(15.014.467,44)	(11.271.460,64)
1.Satıştan İndirimler (-)	(10.506.740,11)	(6.304.102,42)	
2.Satış İskontoları (-)	(4.507.727,33)	(4.967.358,22)	
3.Diğer İndirimler (-)	-	-	
C- NET SATIŞLAR		795.558.353,25	945.368.529,81
D- SATIŞLARIN MALİYETİ (-)		(483.876.287,72)	(556.656.913,50)
1.Satılan Mamuller Maliyeti (-)	(3.137,05)	-	
2.Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(229.489.369,85)	(248.908.427,38)	
3.Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(254.383.780,82)	(307.748.486,12)	
4.Diğer Satışların Maliyeti (-)	-	-	
BRÜT SATIŞ KARI VEYA ZARARI		311.682.065,53	388.711.616,31
E- FAALİYET GİDERLERİ (-)		(260.997.278,26)	(323.553.225,01)
1.Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-	
2.Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(9.029.612,33)	(9.814.528,44)	
3.Genel Yönetim Giderleri (-)	(251.967.665,93)	(313.738.696,57)	
FAALİYET KARI VEYA ZARARI		50.684.787,27	65.158.391,30
F- DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GELİR VE KARLAR		14.419.489,35	18.378.619,89
1.İştiraklerden Temettü Gelirleri	5.015,01	885,00	
2.Bağlı Ortaklıklardan Temettü Gelirleri	-	-	
3.Faiz Gelirleri	186.400,43	351.115,72	
4.Komisyon Gelirleri	499.013,17	80.589,37	
5.Konusu Kalmayan Karşılıklar	56.810,19	49.287,92	
6.Menkul Kıymet Satış Karları	-	-	
7.Kambiyo Karları	12.954.331,10	17.088.922,20	
8.Reeskont Faiz Gelirleri	-	-	
9.Enflasyon Düzeltmesi Karları	-	-	
10.Diğer Olağan Gelir ve Karlar	717.919,45	807.819,68	
G- DİĞER FAALİYETLERDEN OLAĞAN GİDER VE ZARARLAR (-)		(16.989.787,00)	(24.638.161,53)
1.Komisyon Giderleri (-)	(29.793,39)	(51.658,52)	
2.Karşılık Giderleri (-)	(2.105.737,09)	(2.601.075,04)	
3.Menkul Kıymet Satış Zararları (-)	(14.440.941,08)	-	
4.Kambiyo Zararları (-)	-	(21.640.788,69)	
5.Reeskont Faiz Giderleri (-)	-	(8.751,19)	
6.Enflasyon Düzeltmesi Zararları (-)	(413.315,44)	-	
7.Diğer Olağan Gider ve Zararlar (-)	-	(335.888,09)	
H- FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		(11.298.253,75)	(39.533.842,43)
1.Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(10.809.377,37)	(33.759.454,78)	
2.Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(488.876,38)	(5.774.387,65)	
OLAĞAN KAR VEYA ZARAR		36.816.235,87	19.365.007,23
I- OLAĞANDIŞI GELİR VE KARLAR		746.700,58	166.879,88
1.Önceki Dönem Gelir ve Karları	-	-	
2.Diğer Olağandışı Gelir ve Karlar	746.700,58	166.879,88	
J- OLAĞANDIŞI GİDER VE ZARARLAR (-)		(16.767,09)	(8.799,68)
1.Çalışmayan Kısm Gider ve Zararlar (-)	-	-	
2.Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(218,94)	-	
3.Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar (-)	(16.548,15)	(8.799,68)	
DÖNEM KARI VEYA ZARARI		37.546.169,36	19.523.087,43
K- DÖNEM KARI, VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜK KARŞILIKLARI (-)		(6.773.499,83)	(6.115.982,06)
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI		30.772.669,53	13.407.105,37

d. Setur Servis Turistik A.Ş.

31 Aralık 2013 tarihi itibariyle VUK'na göre hazırlanmış Özet Bilanço (Birim – Türk Lirası (TL))

AKTİF (VARLIKLAR)	ÖNCEKİ DÖNEM 31 / 12 / 2012			CARİ DÖNEM 31 / 12 / 2013		
I- DÖNEN VARLIKLAR			132.422.478,80			177.020.627,21
A- Hazır Değerler (Net)		18.008.578,52		21.876.878,00	21.876.878,00	
1- Hazır Değerler	18.008.578,52			21.876.878,00		
2- Verilen Çekler ve Ödeme Emirleri (-)	-			-		
B- Menkul Kıymetler (Net)		-			-	
1- Menkul Kıymetler	-					
C- Ticari Alacaklar (Net)		52.720.377,72		68.491.116,41	68.491.116,41	
1- Ticari Alacaklar	56.061.976,86			72.172.634,20		
2- Alacak Senetleri Reeskontu (-)	-			(8.751,19)		
3- Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(3.341.599,14)			(3.672.766,60)		
D- Diğer Alacaklar		15.871.585,34		17.265.014,26	17.265.014,26	
1- Diğer Alacaklar	15.871.585,34			17.265.014,26		
E-Stoklar		36.117.183,24		59.495.612,26	59.495.612,26	
1- Stoklar	34.677.925,65			51.163.741,92		
2- Verilen Siparişler Avansları	1.439.257,59			8.331.870,34		
G- Gelecek Aylara Ait Gid.ve Gelir Tahh.	2.872.754,86	2.872.754,86		2.998.023,41	2.998.023,41	
H- Diğer Dönen Varlıklar	6.831.999,12	6.831.999,12		6.893.982,87	6.893.982,87	
II- DURAN VARLIKLAR			177.255.191,27			191.238.574,79
A- Ticari Alacaklar		168.933,98		245.637,72	245.637,72	
1- Verilen Depozito ve Teminatlar	168.933,98			245.637,72		
B- Diğer Alacaklar (Net)		57.479.210,76		62.380.478,74	62.380.478,74	
1- Diğer Alacaklar (Net)	57.479.210,76			62.380.478,74		
C- Mali Duran Varlıklar		80.040.890,04		80.726.900,84	80.726.900,84	
1- İştirakler & Bağlı Ortaklıklar	80.040.890,04			80.726.900,84		
2- İştiraklere Sermaye Taahhüdü (-)	-			-		
D- Maddi Duran Varlıklar (Net)		10.498.337,96		10.866.054,66	10.866.054,66	
1- Maddi Duran Varlıklar (Brüt)	34.701.312,47			37.022.237,74		
2- Birikmiş Amortismanlar (-)	(26.318.991,63)			(28.676.661,31)		
3- Yapılmakta Olan Yatırımlar	2.094.567,12			1.905.563,87		
4- Verilen Sipariş Avansları	21.450,00			614.914,36		
E- Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	29.063.353,86	29.063.353,86		36.526.426,30	36.526.426,30	
F- Özel Tüklenmeye Tabi Varlıklar (Net)	-			-		
G- Gelecek Yıllara Ait Giderler ve Gelir Tahh.	4.464,67	4.464,67		493.076,53	493.076,53	
H- Diğer Duran Varlıklar	-			-		
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI	309.677.670,07	309.677.670,07	309.677.670,07	368.259.202,00	368.259.202,00	368.259.202,00
PASİF (KAYNAKLAR)						
I- KISA VADELİ YABANCI KAYNAKLAR			152.935.450,83			162.617.127,34
A- Mali Borçlar (Net)		69.144.436,87		41.235.625,00	41.235.625,00	
1- Mali Borçlar	69.144.436,87			41.235.625,00		
B- Ticari Borçlar		45.232.951,28		66.480.908,93	66.480.908,93	
1- Ticari Borçlar	45.232.951,28			66.480.908,93		
C- DİĞER BORÇLAR		8.778.624,33		11.078.465,84	11.078.465,84	
1- Diğer Borçlar	8.778.624,33			11.078.465,84		
D- Alınan Avanslar	6.163.933,15	6.163.933,15		5.841.644,22	5.841.644,22	
F- Ödenecek Vergi ve Diğer Yükümlülükler	4.294.679,70	4.294.679,70		6.329.384,64	6.329.384,64	
G- Borç ve Gider Karşılıkları		12.706.615,92		21.468.533,88	21.468.533,88	
1- Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	6.773.499,83			6.115.982,06		
2- Dönem Karının Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükler (-)	-			-		
3- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	5.933.116,09			15.352.551,82		
H- Gelecek Aylara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları	6.614.209,58	6.614.209,58		10.182.564,83	10.182.564,83	
II- UZUN VADELİ YABANCI KAYNAKLAR		58.910.085,00	78.646.160,18		110.761.700,00	144.138.910,23
A- Mali Borçlar (Net)		58.910.085,00		110.761.700,00	110.761.700,00	
1- Mali Borçlar	58.910.085,00			110.761.700,00		
B- Ticari Borçlar		-		-	-	
1- Ticari Borçlar	-			-		
C- DİĞER BORÇLAR		-		-	-	
1- Diğer Borçlar	-			-		
D- Alınan Avanslar		12.240.369,67		14.465.514,63	14.465.514,63	
E- Uzun Vadeli Borç ve Gider Karşılıkları		12.240.369,67		14.465.514,63	14.465.514,63	
1- Kıdem Tazminatı Karşılığı	12.240.369,67			14.465.514,63		
2- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	-			-		
F- Gelecek Yıllara Ait Gelirler ve Gider Tahakkukları		7.495.705,51		18.911.695,60	18.911.695,60	
1- Gelecek Yıllara Ait Gelirler	7.495.705,51			18.911.695,60		
2- Gider Tahakkukları	-			-		
III- ÖZ SERMAYE		13.487.094,05	78.096.059,06		13.487.094,05	61.503.164,43
A- Ödenmiş Sermaye		13.487.094,05		13.487.094,05	13.487.094,05	
1- Sermaye	9.314.759,55			9.314.759,55		
2- Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	4.172.334,50			4.172.334,50		
B- Sermaye Yedekleri		231.010,87		231.010,87	231.010,87	
1- M.D.V. Yeniden Değerleme Artışları	-			-		
2- İştirakler Yeniden Değerleme Artışları	30.744,30			30.744,30		
3- Diğer Sermaye Yedekleri	200.266,57			200.266,57		
C- Kar Yedekleri		39.850.860,23		34.377.954,14	34.377.954,14	
1- Yasal Yedekler	8.059.225,90			11.012.652,10		
2- Statü Yedekleri	31.791.634,33			23.365.302,04		
3- Olağanüstü Yedekler	-			-		
D- Geçmiş Yıllar Karları	-			-		
E- Geçmiş Yıllar Zararları		(6.245.575,62)		-	-	
1- Geçmiş Yıl Zararları (Kanuni)	(6.245.575,62)			-		
F- Net Dönem Karı (Zararı)	30.772.669,53	30.772.669,53		13.407.105,37	13.407.105,37	
PASİF (KAYNAKLAR) TOPLAMI	309.677.670,07	309.677.670,07	309.677.670,07	368.259.202,00	368.259.202,00	368.259.202,00

Setur

- e. Şirketin VUK'a göre hazırlanmış 31.12.2013 itibarı ile sermayesi 9.314.759,55 TL. toplam öz kaynakları 61.503.164,43 TL 'dir.
- f. Şirketimizin finansal yapısını iyileştirmek için uzun vadeli kredi borçlanma politikasına devam edilmesi düşünülmektedir.
- g. Şirketimiz 2013 yılı net karı olan 13.407.105,37 TL Türk Ticaret Kanunu' nun 519 ve 521. maddeleri dikkate alınarak fevkalade ihtiyata ayrılması önerisi 2013 Genel Kuruluna sunulacaktır. Şirket, 2013 yılı faaliyetleri neticesinde oluşan cari yıl kazancından ve fevkalade ihtiyatlardan kar dağıtımını yapmayacaktır.

6. Riskler ve yönetim organının değerlendirmesi,

- a. Turizm faaliyetlerinde yer alan yurt dışı operasyonların gelirleri ve tedarikçi borçlanmaları, Gümrüksüz Satış Mağazaları operasyonları için ürün stok alımları, borçlanmaları ve döviz bazında gerçekleşen Marinacılık gelirleri döviz kurları ve paritelerdeki gelişmelerden kur riski nedeniyle etkilenmektedir.
- b. Sektör, ekonomideki değişimlere duyarlı olup ekonomik krizler şirketin faaliyetleri için risk oluşturmaktadır.

7. Diğer hususlar,

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olay yoktur.

SETUR SERVİS TURİSTİK A.Ş.

YÖNETİM KURULU