

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un 30 Nisan 2024 ve 30 Nisan 2023 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama satış giderleri	01 Mayıs 2023- 30 Nisan 2024	01 Mayıs 2022- 30 Nisan 2023
Personel giderleri	(3.174.593)	(4.358.358)
İlan ve reklam giderleri	(195.113)	(300.711)
Önbüro ve ofis giderleri	(114.814)	(60.179)
Diğer giderler	--	(29.708)
Toplam	(3.484.520)	(4.748.956)

Genel yönetim giderleri	01 Mayıs 2023- 30 Nisan 2024	01 Mayıs 2022- 30 Nisan 2023
Personel giderleri	(11.453.503)	(12.208.636)
Yönetim kurulu giderleri	(2.764.094)	(1.162.278)
Bakım onarım giderleri	(207.311)	(168.644)
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	(1.340.598)	(1.485.035)
Taahhüt giderleri	(49.914)	(338.501)
Vergi ve harç giderleri	(1.136.703)	(434.210)
Elektrik, su ve haberleşme giderleri	(209.575)	(431.728)
Genel kurul, noter ve mahkeme giderleri	(941.937)	(764.646)
Amortisman giderleri	(4.942)	(5.576)
Kırtasiye giderleri	(164.077)	(145.081)
Yemek giderleri	(578.349)	(753.507)
Temsil ağırlama giderleri	(691.387)	(498.939)
Kıdem tazminat karşılık giderleri	(1.226.722)	(375.286)
Diğer giderler	(2.456.105)	(2.153.593)
Toplam	(23.225.217)	(20.925.660)

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Nisan 2024 ve 30 Nisan 2023 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere diğer faaliyet gelirlerinin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01 Mayıs 2023- 30 Nisan 2024	01 Mayıs 2022- 30 Nisan 2023
Ertelenmiş finansman geliri	293.882	231.575
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları	--	46.179
Konusu kalmayan diğer karşılıklar	18.794	--
Kur farkı gelirleri	6.309.857	545.120
SGK teşvik gelirleri	1.856.841	2.614.466
Sözleşme feshinden doğan tazminat geliri	--	1.160.471
Sigorta hasar yansıtma gelirleri	1.274.036	--
Konusu kalmayan dava karşılıkları	2.595.137	382.149
Diğer gelirler	798.966	1.621.193
Toplam	13.147.513	6.601.153

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01 Mayıs 2023- 30 Nisan 2024	01 Mayıs 2022- 30 Nisan 2023
Şüpheli alacak karşılığı gideri	(378.607)	(39.265)
Kur Farkı gideri	(4.480)	(52.010)
Ertelenmiş finansman gideri	(201.242)	(208.431)
Matrah artırım gideri	(1.197.373)	(1.930.652)
Dava karşılık giderleri	(2.607.378)	(2.493.254)
Önceki dönem gider ve zararları	(56.341)	(1.011.688)
Diğer	(290.276)	(540.710)
Toplam	(4.735.697)	(6.276.010)

NOT 25 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Grup'un 30 Nisan 2024 ve 30 Nisan 2023 tarihleri itibariyle sona eren dönemlere yatırım faaliyetlerinden gelirlerinin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01 Mayıs 2023- 30 Nisan 2024	01 Mayıs 2022- 30 Nisan 2023
Duran varlık satış karı	694.053	720
Menkul kıymet değer artışları	3.704.134	8.035.822
Eurobond faiz gelirleri	2.707.319	2.447.696
Toplam	7.105.506	10.484.238

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01 Mayıs 2023- 30 Nisan 2024	01 Mayıs 2022- 30 Nisan 2023
Duran varlık satış zararı	--	(20.646)
Toplam	--	(20.646)

NOT 26 - FİNANSAL GİDERLER / GELİRLER

Grup'un 30 Nisan 2024 ve 30 Nisan 2023 tarihleri itibariyle sona eren dönemlere finansal giderlerinin ve gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01 Mayıs 2023- 30 Nisan 2024	01 Mayıs 2022- 30 Nisan 2023
Faiz giderleri	(114.116)	(2.863.229)
Komisyon giderleri	(489.908)	(361.625)
Kiralama yükümlülüklerinden doğan faiz gideri	(74.078)	(125.907)
Toplam	(678.102)	(3.350.761)

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 - FİNANSAL GİDERLER / GELİRLER (Devamı)

	01 Mayıs 2023- 30 Nisan 2024	01 Mayıs 2022- 30 Nisan 2023
Faiz gelirleri	2.736.786	194.300
Toplam	2.736.786	194.300

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar

	30 Nisan 2024	30 Nisan 2023
Peşin ödenmiş kurumlar vergisi (-)	4.888.103	5.259.932
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	4.888.103	5.259.932

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Grup'un 30 Nisan 2024 ve 30 Nisan 2023 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğünün detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Nisan 2024	30 Nisan 2023
Cari dönem yasal vergi karşılığı	9.822.886	4.075.303
Peşin ödenmiş kurumlar vergisi (-)	(14.694.138)	(9.335.235)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/yükümlülükler	(4.871.252)	(5.259.932)

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

30 Nisan 2024 tarihinde sona eren dönemde uygulanan kurumlar vergisi oranı % 25'dir (30 Nisan 2023: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Nisan 2024 tarihinde sona eren dönemde kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'dir (30 Nisan 2023: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 30'uncu günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır. Türkiye'deki bir işyeri yada daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. 22 Aralık 2021 tarihli ve 31697 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan 4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 94. maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 15 ve 30. maddeleri kapsamında kar payı dağıtımında yapılacak vergi kesintisi oranı %15'den %10'a düşürülmüştür.

Yapılan Kanun değişikliği ile 2018, 2019 ve 2020 yılları için bu oran %22, 2021 yılı için %25, 2022 yılı için %23 ve sonraki yıllar için ise %20 olarak belirlenmiştir.

Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %25 oranı ile hesaplanmıştır.

30 Nisan 2024 ve 30 Nisan 2023 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerinde Grup'un gelir tablosuna yansayan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	01 Mayıs 2023- 30 Nisan 2024	01 Mayıs 2022- 30 Nisan 2023
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı (-)	(9.822.886)	(4.075.303)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(15.232.823)	(38.393.701)
Gelir tablosuna yansıtılan vergi gideri	(25.055.709)	(42.469.004)

Ertelenmiş Vergiler

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

Grup'un 30 Nisan 2024 tarihinde sona eren dönem itibariyle ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25'dir. (30 Nisan 2023: %20).

Arsalar, binalar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer ile muhasebeleştirilmesine ilişkin oluşan geçici fark ancak bu gayrimenkuller satıldığı zaman ortadan kalkacaktır. Yürürlükteki vergi kanunları çerçevesinde şirketlerin gayrimenkul satışından kaynaklanan karlarının %50'sini Özkaynaklar altında sınıflandırarak vergiden muaf bırakma hakları olduğu dikkate alındığında geriye kalan %50'lik kısım %20 vergiye tabi olacaktır ki bu da toplam kar üzerinden %10 etkin vergi oranına tekabül etmektedir. Dolayısıyla arsaya ilişkin geçici fark üzerinden ertelenmiş vergi hesabı %10 ile yapılmıştır. Maddî duran varlıklara ilişkin değerlendirme artışları öz kaynaklar altında maddî duran varlık değer artış fonu olarak muhasebeleştirilmesi nedeniyle bu farka ilişkin ertelenmiş vergi etkisi de kar veya zarar tablosunda değil, öz kaynakların altında muhasebeleştirilmiştir.

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devam)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30 Nisan 2024	30 Nisan 2023	30 Nisan 2024	30 Nisan 2023
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların düzeltilmesi	161.124.369	(162.797.044)	40.281.092	(32.586.065)
Stoklara ilişkin düzeltmeler	143.222	--	35.806	--
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin düzeltilmesi	(500.835.600)	(477.815.209)	(125.208.900)	(96.766.382)
Kıdem tazminatı karşılığı	5.789.646	5.714.899	1.447.412	1.142.979
Kullanılmamış izin karşılığı	1.190.390	833.824	297.598	166.765
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	140.244	56.938	35.061	11.387
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(179.374)	(60.998)	(44.844)	(12.200)
Şüpheli alacak karşılığı	5.121.422	8.097.566	1.280.356	1.619.513
Eurobond değerlendirme düzeltilmesi	(1.086.048)	(980.533)	(271.512)	(196.107)
Dava karşılığı	2.607.378	2.595.137	651.845	519.027
TFRS 16 kiralama standardının etkisi	(2.486.658)	(2.073.854)	(621.665)	(414.771)
Diğer	(14.749.776)	24.669.549	(3.687.442)	6.157.697
Ertelenen vergi varlıkları	176.116.671	41.967.913	44.029.170	9.617.368
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(519.337.456)	(643.727.638)	(129.834.363)	(129.975.525)
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(343.220.785)	(601.759.725)	(85.805.193)	(120.358.157)

30 Nisan 2024 ve 30 Nisan 2023 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemlerinde Grup'un gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Nisan 2024	30 Nisan 2023
Dönem başı	(120.358.157)	(118.319.846)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(15.232.823)	(38.393.701)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	308.907	382.712
Enflasyon etkisi	49.476.880	35.972.678
Dönem sonu	(85.805.193)	(120.358.157)

REFORM BAĞIMSIZ
DENETİM A.Ş.

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Hisse başına esas kar/(kayıp), hissedarlara ait net karın/(kaybın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01 Mayıs 2023- 30 Nisan 2024	01 Mayıs 2022- 30 Nisan 2023
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	79.062.734	18.450.884
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	117.971.444	117.971.444
Tam TL cinsinden hisse başına kar / (zarar)	0,6702	0,1564

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Grup'un mali işler bölümü, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve menkul kıymet piyasası riski içerir), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Grup'un finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan 'net işletme sermayesi ihtiyacı Grup'un özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

Grup'un finansal risk yönetim politikalarında önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

Grup bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Grup yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Grup'un politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

REFORM BAĞIMSIZ
DENETİM A.Ş.

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Grup'un kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Nisan 2024	Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski				
(A+B+C+D) ⁽¹⁾	1.977.451	239.812	5.608.835	2.508.461
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--
A. Vadeli geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	1.977.451	239.812	5.608.835	2.508.461
B. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	1.621.422	3.500.000	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.621.422)	(3.500.000)	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) 30 Nisan 2024 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vb.'nin ayrıntılı dokümanı Not 16'da gösterilmiştir.

(3) Vadeli geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup'un ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

30 Nisan 2023	Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski				
(A+B+C+D) ⁽¹⁾	2.320.028	317.731	8.190.904	622.756
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--
A. Vadeli geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	2.320.028	317.731	8.190.904	622.756
B. Vadeli geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--
- Vadeli geçmiş (brüt defter değeri)	2.110.331	5.943.086	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(2.110.331)	(5.943.086)	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) 30 Nisan 2023 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vb.'nin ayrıntılı dokümanı Not 16'da gösterilmiştir.

(3) Vadeli geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup'un ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30 Nisan 2024 ve 30 Nisan 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler	30 Nisan 2024					
	Taahhüt Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 6 ay arası (II)	6 ay - 12 ay arası (III)	1 yıldan fazla (IV)
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	1.060.634	1.060.634	470.866	165	346	589.257
Ticari borçlar	5.951.365	6.130.739	6.130.739	--	--	--
Diğer borçlar	7.250.979	7.250.979	7.250.979	--	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	14.262.978	14.442.352	13.852.584	165	346	589.257

Sözleşme uyarınca vadeler	30 Nisan 2023					
	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 ay - 6 ay arası (II)	6 ay - 12 ay arası (III)	1 yıldan fazla (IV)
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	3.545.016	4.221.047	2.229.967	742.017	247.339	1.001.724
Ticari borçlar	2.980.252	3.041.250	3.041.250	--	--	--
Diğer borçlar	8.625.720	8.625.720	8.625.720	--	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	15.150.988	15.888.017	13.896.937	742.017	247.339	1.001.724

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Grup kur riskinden korunmak amacıyla yer yer opsiyon sözleşmeleri yapmaktadır.

REFORM BAĞIMSIZ
DENETİM A.Ş.

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

30 Nisan 2024 ve 30 Nisan 2023 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	Döviz Pozisyonu Tablosu		
	30 Nisan 2024		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.062.380	26.808	5.668
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	19.385.460	600.000	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	20.447.840	626.808	5.668
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	20.447.840	626.808	5.668
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	20.447.840	626.808	5.668
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.062.380	26.808	5.668

REFORM BAĞIMSIZ
DENETİM A.Ş.

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski(Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu				
30 Nisan 2023				
	TRL	TRL	ABD Doları	EURO
	(fonsiyonel para birimi)	(fonsiyonel para birimi)		
	(endeksli değerler)	(tarihi değerler)		
1. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	2.783.441	1.639.223	82.435	1.768
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
3. Diğer	20.772.844	12.233.535	600.000	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	23.556.285	13.872.758	682.435	1.768
5. Ticari Alacaklar	--	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	23.556.285	13.872.758	682.435	1.768
10. Ticari Borçlar	--	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	--	--	--	--
14. Ticari Borçlar	--	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	--	--	--
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	--	--	--	--
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	23.556.285	13.872.758	682.435	1.768
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.783.441	1.639.223	82.435	1.768

REFORM BAĞIMSIZ
DENEYİM A.Ş.

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski(Devamı)

Duyarlılık analizi;

Konsolide finansal tablolar, diğer değişkenler sabit kalsaydı, kurdaki %10 oranındaki değişiklikten aşağıdaki şekilde etkilenecekti.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Nisan 2024	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.025.159	(2.025.159)	2.025.159	(2.025.159)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.025.159	(2.025.159)	2.025.159	(2.025.159)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	19.625	(19.625)	19.625	(19.625)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	19.625	(19.625)	19.625	(19.625)
GBP' in TL karşısında ortalama % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	--	--	--	--
CHF' nin TL karşısında ortalama % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
10- CHF net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11- CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- CHF Net Etki (10+11)	--	--	--	--
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
13- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
14- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
15- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9+12+15)	2.044.784	(2.044.784)	2.044.784	(2.044.784)

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski(Devamı)

30 Nisan 2023	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar / Zarar		Yabancı paramın	
	Yabancı paramın değer kazanması	Yabancı paramın değer kaybetmesi	Yabancı paramın değer kazanması	Yabancı paramın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.350.941	(2.350.941)	1.880.753	(1.880.753)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.350.941	(2.350.941)	1.880.753	(1.880.753)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	4.687	(4.687)	3.750	(3.750)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	4.687	(4.687)	3.750	(3.750)
GBP' in TL karşısında ortalama % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- GBP Net Etki (7+8)	--	--	--	--
CHF' nin TL karşısında ortalama % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
10- CHF net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
11- CHF riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
12- CHF Net Etki (10+11)	--	--	--	--
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:				
13- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	--	--	--	--
14- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
15- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9+12+15)	2.355.628	(2.355.628)	1.884.503	(1.884.503)

REFORM BAĞIMSIZ
DENETİM A.Ş.

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Faiz Oranı Riski

Grup kullandığı banka kredileri dolayısıyla faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Sermaye Riski Yönetimi

Grup sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektedir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30 Nisan 2024	30 Nisan 2023
Toplam borçlar	187.559.675	235.083.380
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(8.177.133)	(8.957.663)
Net borç	179.382.542	226.125.717
Toplam özkaynaklar	624.409.802	549.586.959
Toplam sermaye	803.792.344	775.712.676
Borç/sermaye oranı	22,32%	29,15%

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Krediler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesine ilişkin muhasebe politikaları Not 2'de açıklanmıştır.

AK-TUR TURİZM VE ENDÜSTRİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
30 NİSAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 31- MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

NOT 32 - BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in 30 Nisan 2024 tarihinde sona eren raporlama dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Kuruluşundan aldığı bağımsız denetim hizmetlerine ilişkin ücret gideri 150.000 TL tutarındadır (30 Nisan 2023: 80.000 TL)

Şirket'in 30 Nisan 2024 tarihinde sona eren raporlama döneminde bağımsız denetim kuruluşundan alınan finansal tabloların bağımsız denetimi dışında farklı bir hizmet bulunmamaktadır.

REFORM BAĞIMSIZ
DENETİM A.Ş.