

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET BİLANÇOLAR.....	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI	5
1 OCAK - 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-32
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-10
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	10-13
DİPNOT 4 MADDİ DURAN VARLIKLAR	14
DİPNOT 5 BORÇ KARŞILIKLARI	15
DİPNOT 6 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	15
DİPNOT 7 ÖZKAYNAKLAR	16-17
DİPNOT 8 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	17
DİPNOT 9 FİNANSAL GİDERLER.....	18
DİPNOT 10 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	18-20
DİPNOT 11 HİSSE BAŞINA KAYIP	20
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21-22
DİPNOT 13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	23-30
DİPNOT 14 ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	31-32

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 MART 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2010	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.314.729	1.086.384
Nakit ve Nakit Benzerleri		394.491	375.875
Ticari Alacaklar		391.142	342.132
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	27.917	2.901
- Diğer Ticari Alacaklar		363.225	339.231
Diğer Alacaklar		18.568	16.541
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	-	9.900
- Diğer Alacaklar		18.568	6.641
Stoklar		208.430	228.174
Diğer Dönen Varlıklar		302.098	123.662
- İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	3	21.835	28.981
- Diğer Dönen Varlıklar		280.263	94.681
Duran Varlıklar		87.553.088	88.418.428
Finansal Yatırımlar		44.287	29.897
Maddi Duran Varlıklar	4	87.253.326	88.132.577
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		9.100	9.579
Diğer Duran Varlıklar		246.375	246.375
- İlişkili Taraflardan Diğer Duran Varlıklar	3	80.344	80.344
- Diğer Duran Varlıklar		166.031	166.031
TOPLAM VARLIKLAR		88.867.817	89.504.812

1 Ocak - 31 Mart 2010 ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2010 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 MART 2010 VE 31 ARALIK 2009 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOLAR

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

		<i>Bağımsız</i> Dipnot <i>denetimden geçmemiş</i> Referansları 31 Mart 2010	<i>Bağımsız</i> <i>denetimden geçmiş</i> 31 Aralık 2009
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.925.825	3.492.037
Finansal Borçlar		1.228	1.839
- Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları		1.228	1.839
Ticari Borçlar		2.268.338	1.883.908
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	1.575.697	1.352.699
- Diğer Ticari Borçlar		692.641	531.209
Diğer Borçlar		955.685	702.111
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	955.685	702.111
Borç Karşılıkları	5	720.987	572.648
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	6	979.587	331.531
Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.932.574	11.026.994
Diğer Borçlar		6.000.000	6.000.000
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	6.000.000	6.000.000
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		468.145	450.834
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	10	4.464.429	4.576.160
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		15.858.399	14.519.031
ÖZKAYNAKLAR		73.009.418	74.985.781
Ödenmiş Sermaye	7	16.756.740	16.756.740
Sermaye Düzeltmesi Farkları	7	7.916.580	7.916.580
Hisse Senedi İhraç Primleri	7	119.489	119.489
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		123.920	123.920
Değer Artış Fonları	4	64.846.852	65.274.391
Geçmiş Yıllar Zararları		(14.777.800)	(11.438.769)
Net Dönem Zararı		(1.976.363)	(3.766.570)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		88.867.817	89.504.812

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2010 VE 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i> 1 Ocak - 31 Mart 2010	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i> 1 Ocak - 31 Mart 2009
Satış Gelirleri		1.124.470	682.989
Satışların Maliyeti		(1.751.421)	(1.377.022)
BRÜT KAR		(626.951)	(694.033)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	8	(70.623)	(65.456)
Genel Yönetim Giderleri	8	(1.152.007)	(1.136.423)
Diğer Faaliyetlerden Gelirler		79.186	94.314
Diğer Faaliyetlerden Giderler		(8.289)	(58.082)
FAALİYET ZARARI		(1.778.684)	(1.859.680)
Finansal Gelirler		4.146	5.791
Finansal Giderler	9	(313.556)	(450.265)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(2.088.094)	(2.304.154)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/ (Gideri)		111.731	104.126
- Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	10	111.731	104.126
NET DÖNEM ZARARI		(1.976.363)	(2.200.028)
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI GELİR		(427.539)	(427.374)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(2.403.902)	(2.627.402)
HİSSE BAŞINA KAYIP	11	(0,0012)	(0,0013)

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2010 VE 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

1 Ocak - 31 Mart 2010 ara hesap dönemine ilişkin özet özkaynaklar değişim tablosu:

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senetleri ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Değer artış fonları	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2010	16.756.740	7.916.580	119.489	123.920	65.274.391	(11.438.769)	(3.766.570)	74.985.781
Transferler	-	-	-	-	-	(3.766.570)	3.766.570	-
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	(1.976.363)	(1.976.363)
Amortisman transferi - net (Dipnot 4)	-	-	-	-	(427.539)	427.539	-	-
31 Mart 2010	16.756.740	7.916.580	119.489	123.920	64.846.852	(14.777.800)	(1.976.363)	73.009.418

1 Ocak - 31 Mart 2009 ara hesap dönemine ilişkin özet özkaynaklar değişim tablosu:

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senetleri ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Değer artış fonları	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2009	16.756.740	7.916.580	119.489	123.920	66.984.066	(9.580.954)	(3.567.489)	78.752.352
Transferler	-	-	-	-	-	(3.567.489)	3.567.489	-
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	(2.200.028)	(2.200.028)
Yeniden değerlendirme fonu üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortisman transferi	-	-	-	-	(427.374)	427.374	-	-
31 Mart 2009	16.756.740	7.916.580	119.489	123.920	66.556.692	(12.721.069)	(2.200.028)	76.552.324

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2010 VE 2009 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIM TABLOLARI**

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

Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2010	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2009
İşletme faaliyetleri:		
Vergi öncesi zarar	(2.088.094)	(2.304.154)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakitin vergi öncesi zarar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa payları	914.144	925.390
Faiz geliri	(1.740)	(1.450)
Faiz gideri	236.590	150.573
Kıdem tazminatı karşılığı	8 44.134	32.898
Ecrimisil gider karşılığı	8 113.153	79.122
	(781.813)	(1.117.621)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler		
Ticari alacaklardaki değişim	(23.994)	77.666
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış	3 (25.016)	-
Stoklardaki azalış	19.744	8.838
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış	(190.363)	(288.229)
Diğer borçlardaki artış	-	708.464
Ticari borçlardaki artış	161.432	27.345
İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim	3 222.998	(98.819)
Borç karşılıklarındaki artış	5 35.186	9.366
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış	6 (33.167)	(32.154)
Ödenen kıdem tazminatları	(26.823)	-
İşletme (faaliyetlerinde kullanılan)/ faaliyetlerinden sağlanan net nakit	(641.816)	(705.144)
Yatırım faaliyetleri:		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki azalış	3 9.900	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	4 (34.413)	(6.092)
Tahsil edilen faizler	1.740	1.450
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(22.773)	(4.642)
Finansman faaliyetleri:		
İştirak sermaye artışı	(14.390)	-
Alınan avanslardaki artış	6 681.223	538.287
İlişkili taraflara olan diğer borçlardaki artış	3 253.574	366.259
Finansal borçlardaki azalış	(611)	(61.488)
Ödenen faizler	(236.591)	(150.575)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	683.205	692.483
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış/ (azalış)	18.616	(17.303)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	375.875	275.496
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	394.491	258.193

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Altın Yunus Çeşme Turistik Tesisler A.Ş.’nin (“Şirket” veya “Otel”) fiili faaliyet konusu, İzmir, Çeşme’de turistik otel ve tesis işletmek, yerli ve yabancı misafirlere konaklama, kongre - seminer organizasyonları ile sağlık ve dinçleşme programları uygulamaktır. Şirket satışlarının büyük kısmını yerli ve yabancı tur operatörleri ile gerçekleştirmektedir. Şirket’in faaliyetleri turizm sezonuna bağlı olarak dönemsellik arz etmektedir. Otel’in yatak kapasitesi 1.080’dir (31 Aralık 2009: 1.080).

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”) Ağustos 1987 tarihinden itibaren işlem görmektedir. Şirket’in %62 (31 Aralık 2009: %62) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş., (“Yaşar Holding”), Şirket’in ana ortağı konumundadır. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, Şirket’in İMKB’ye kayıtlı %8 (31 Aralık 2009: %8) oranında hissesi mevcuttur (Dipnot 7).

1 Ocak- 31 Mart 2010 ara hesap dönemi içerisinde Şirket’in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 127’dir (31 Aralık 2009: 144).

Şirket’in faaliyet gösterdiği sektör nedeniyle, ara dönem özet finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmaktadır. Şirket satışlarının önemli bir kısmını Temmuz ve Ağustos aylarında gerçekleştirmektedir. Geceleme ve doluluk oranları belirtilen aylarda önemli derece de artmaktadır.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup Şirket ve Otel merkezleri aşağıdaki adreslerde bulunmaktadır:

Şirket Merkezi:

Şehit Fethi Bey Caddesi No: 120

Alsancak- İzmir

Otel Merkezi:

Altın Yunus Çeşme Turistik Tesisler A.Ş.

Boyalık Mevkii,

35948

Çeşme- İzmir

DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar, “İşletmenin Sürekliliği” temel varsayımı esasına göre hazırlanmıştır (Dipnot 2.6). Şirket’in finansal tabloları, SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (“UMS 29”) uygulanmamıştır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Bu çerçevede Şirket ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, özet ara dönem finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve dipnotlar, SPK’nın 2008/16, 2008/18, 2009/2 ve 2009/4 sayılı haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Ara dönem özet finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi varlıklar grubundan arsa ve binalar ile yine makul değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden hazırlanmıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait yıllık mali tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 31 Mart 2010 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yılsonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

SPK tarafından sunumu zorunlu kılınan bilgiler

SPK’nın Seri: XI No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 13).

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemlerinde geçerli ve Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olan değişiklikler

- * UMS 23 (Değişiklik), “Borçlanma Maliyetleri”: Değişiklik, özellikli bir varlığın (amaçlandığı şekilde kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlığı ifade eder) iktisabı, yapımı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetlerinin söz konusu varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmesini öngörmektedir. Bu borçlanma maliyetlerinin olduğu dönemde kapsamlı gelir tablosuna gider olarak muhasebeleştirilmesi yöntemi kaldırılmaktadır. Şirket’in özellikli varlığı bulunmaması sebebiyle değişikliğin ara dönem finansal tablolarda önemli bir etkisi olmamıştır.
- * UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu”: Değişiklik, özkaynaklarda kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan gelir gider değişikliklerinin özkaynaklar değişim tablosunda gösterilmesini engellemekte, kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan değişikliklerin ana ortaklık paylarından kaynaklanan değişikliklerden ayrı gösterilmesini öngörmektedir. Tüm kontrol gücü olmayan paylardan kaynaklanan değişikliklerin ayrı bir performans tablosunda (kapsamlı gelir tablosu) gösterilmesi öngörülmektedir. Ancak, işletmeler tek bir tablo (kapsamlı gelir tablosu) ya da iki tablo (gelir tablosu ve kapsamlı gelir tablosu) sunmak konusunda serbest bırakılmışlardır. Geçmiş dönem bilgilerinin değiştirilmesi ya da yeniden sınıflandırılması durumunda yeniden düzenlenmiş geçmiş dönem bilançosunun karşılaştırmalı dönem sonu bilançosu ile birlikte verilmesi gerekmektedir. UMS 1 (Değişiklik) Şirket tarafından 1 Ocak 2009 tarihinden geçerli olmak üzere uygulanmaktadır. Şirket, performans tablosu olarak kapsamlı gelir tablosunu kullanmaktadır.

IASB’nin Mayıs 2008’de yayınlanan yıllık geliştirme projesi kapsamında aşağıdaki standartlarda küçük değişiklikler meydana gelmiştir. Şirket’in finansal tablolarına önemli bir etkisi beklenmediğinden, bu değişiklikler detaylı bir biçimde incelenmemiştir.

- * UFRS 7 “Finansal Araçlar - Dipnotlar”,
- * UMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar,
- * UMS 10 “Bilanço Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Olaylar”,
- * UMS 18 “Hasılat”,
- * UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama”
- * UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödemeler” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- * UMS 38 (Değişiklik), “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- * UMS 19 (Değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- * UMS 39 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçümleme” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).
- * UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu” (1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir).

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2010 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2009 ara hesap dönemi ile karşılıklı olarak düzenlemiştir.

2.5 Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla, net değerleri üzerinden gösterilir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri aşağıdaki gibidir:

(i) *Şirket'in sürekliliği*

1 Ocak -31 Mart 2010 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar Şirket'in sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 3.611.096 TL aşmıştır. Şirket 1 Ocak -31 Mart 2010 ara hesap döneminde 1.976.363 TL zarar etmiştir. Bunlarla birlikte, Dipnot 14'te açıklandığı üzere; Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda bir takım önlemler almıştır.

Alınan önlemlere bağlı olarak, Şirket yönetimi ve ana ortaklık, Şirket'in öngörülebilecek gelecek için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.

(ii) *Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirilmesi*

Şirket'in arazi ve arsaları ile bina ve yerüstü düzenleri, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerden, binalar ve yerüstü düzenleri için, bilanço tarihine dek hesaplanan müteakip amortisman tutarı indirilmek suretiyle, Şirket tarafından bu değerlerin 31 Mart 2010 tarihli makul değerlere yaklaşık olacakları varsayımıyla, yeniden değerlendirilmiş değerleri olarak özet finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 4).

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

(iii) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili bir çok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlüklerini kayıtlarına almaktadır. Şirket, önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği, devreden mali zararlardan doğan ertelenmiş vergi alacaklarını bu varlıkların gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel görülmemesi nedeniyle kayıtlarına almamıştır (Dipnot 10). Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenmiş vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
i. İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“DYO Boya”)	20.338	-
Hedef Ziraat Ticaret ve Sanayi A.Ş. (“Hedef Ziraat”)	7.579	2.901
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri Tic. A.Ş. (“Bintur”)	-	-
Diğer	-	-
	27.917	2.901

İlişkili taraflardan ticari alacaklar hizmet satışlarından kaynaklanmakta olup ortalama vadeleri 1 aydır. İlgili ticari alacaklarda tahakkuk etmemiş faiz gelirinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle ilişkili taraflardan ticari alacaklar iskonto edilmemiş fatura tutarları üzerinden değerlendirilmiştir.

ii. İlişkili taraflardan diğer alacaklar:

Çeşme Otelcileri Termal Enerji ve Turizm Ticaret A.Ş.	-	9.900
---	---	--------------

iii) İlişkili taraflardan diğer dönen varlıklar:

Yaşar Holding (*)	21.835	28.981
	21.835	28.981

iv) İlişkili taraflardan diğer duran varlıklar:

Yaşar Holding (*)	80.344	80.344
	80.344	80.344

(*) İlişkili taraflardan diğer dönen ve diğer duran varlıklar Şirket'in ana ortağı Yaşar Holding tarafından uluslararası piyasalardan sağlanan finansmanın Şirket'e aynı koşullarda devredilmesiyle oluşan 6.000.000 TL tutarındaki borca istinaden Yaşar Holding'e peşin olarak ödenen komisyonları içermekte olup, Şirket yönetimi bu masrafları kredi dönemi sürecince sistematik olarak giderleştirmektedir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara ticari borçlar:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
i. İlişkili taraflara ticari borçlar		
Yaşar Holding	870.403	779.533
Yaşar Birleşik Pazarlama Dağ. Turizm ve Ticaret A.Ş. (“YBP”)	622.310	535.541
Bintur	40.887	19.723
Diğer	42.097	17.902
	1.575.697	1.352.699

Yaşar Holding’e olan ticari borçlar idari hizmet alımından, YBP’ye olan borçlar ise mal alımlarından kaynaklanmaktadır. İlişkili taraflara ticari borçların tahakkuk etmemiş faiz maliyetinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle ilişkili taraflardan borçlar iskonto edilmemiş fatura tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara borçların ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı %6,79’dur (31 Aralık 2009: yıllık %6,80).

ii. İlişkili taraflara diğer borçlar - kısa vadeli:

Bintur	457.216	444.114
Yaşar Holding	498.469	257.997
Diğer	-	-
	955.685	702.111

İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar Yaşar Holding ve Bintur tarafından Şirket’e kullandırılan fonlardan ve bunlar üzerinden hesaplanan faiz tahakkuklarından oluşmakta olup ilgili ticari olmayan borçlara uygulanan faiz oranı yıllık ortalama %10’dur (2009: %11).

iii. İlişkili taraflara diğer borçlar - uzun vadeli:

Yaşar Holding	6.000.000	6.000.000
---------------	------------------	------------------

İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar toplam 6.000.000 TL (2009: 2.777.392 Avro karşılığı 6.000.000 TL) tutarında olup, Şirket’in ana ortağı Yaşar Holding tarafından uluslararası piyasalardan sağlanan finansmanın Şirket’e aynı koşullarda devredilmesiyle oluşan borcun anaparalarından oluşmaktadır. Söz konusu devredilen finansman kredilerinin geri ödeme vadesi 2013 olup faiz oranı yıllık %15,24’tür (2009: %15,81).

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	31 Mart 2010	31 Mart 2009
i. Mal alımları:		
YBP	77.593	44.074
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Çamlı”)	9.989	3.728
Diğer	7.798	3.538
	95.380	51.340

YBP’den yapılan mal alımları, Şirket’in hizmet satışlarında kullandığı, yiyecek ve içecek malzemelerinin alımlarından oluşmaktadır.

ii. Hizmet alımları:

Yaşar Holding	62.294	76.215
Bintur	22.102	17.941
Diğer	2.053	3.266
	86.449	97.422

Yaşar Holding’ten yapılan hizmet alımları danışmanlık ve istişare bedellerinden oluşmaktadır.

iii. Hizmet satışları:

DYO Boya	36.883	-
Hedef Ziraat	6.526	-
YBP	5.728	-
Bintur	1.978	350
Diğer	6.001	14.271
	57.116	14.621

İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları, söz konusu şirketlerin konaklama, ağırlama ve toplantı organizasyonu ihtiyaçlarına yönelik Şirket’in gerçekleştirdiği satışlardan oluşmaktadır.

iv. İlişkili taraflarla girilen işlemlerden oluşan finansman giderleri:

Yaşar Holding	281.243	392.950
Bintur	15.565	20.535
	296.808	413.485

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2010

31 Mart 2009

v. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler, genel müdür, mali işler direktörü ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli faydalar	91.267	82.575
Diğer uzun vadeli faydalar	953	3.238
	92.220	85.813

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar Şirket'in üst yönetime yaptığı ücret ve yolluk ödemelerini, kıdem tazminatı, kıdeme teşvik primi, yıllık izin ücreti ödemelerini ve bunlara ait ayrılan karşılıkların ilgili yıllarla ilişkili kısmını içermektedir.

d) İlişkili taraflara ilişkin diğer hususlar

İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

Bintur	1.065.050	1.181.600
Yaşar Holding	1.757	6.561
Diğer	10.000	10.000
	1.076.807	1.198.161

Bintur, Şirket'in 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla 700.000 ABD Doları karşılığı 1.065.050 TL (2009: 700.000 ABD Doları karşılığı 1.181.600 TL) kredi limitine yer veren genel kredi sözleşmesine kefil olmuştur. Yaşar Holding'ten alınan 1.757 TL (2009: 6.561 TL) tutarındaki kefaletler, Şirket'in finansal kiralama borçlarına istinaden finansal kuruluşlara vermiş olduğu kefaletlerden oluşmaktadır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Mart 2010 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2010
Yeniden değerlendirilmiş değer/ Maliyet					
Arazi ve arsalar	44.465.600	-	-	-	44.465.600
Binalar ve yerüstü düzenleri	90.328.356	-	-	-	90.328.356
Makine, tesis ve cihazlar	11.225.145	-	-	-	11.225.145
Taşıt araçları	148.971	-	-	-	148.971
Döşeme ve demirbaşlar	6.539.620	34.413	-	-	6.574.033
	152.707.692	34.413	-	-	152.742.105
Birikmiş amortismanlar					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(48.167.924)	(748.725)	-	-	(48.916.649)
Makine, tesis ve cihazlar	(10.906.815)	(12.938)	-	-	(10.919.753)
Taşıt araçları	(142.931)	(1.006)	-	-	(143.937)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.357.445)	(150.995)	-	-	(5.508.440)
	(64.575.115)	(913.664)	-	-	(65.488.779)
Net defter değeri	88.132.577				87.253.326

1 Ocak - 31 Mart 2009 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2009
Yeniden değerlendirilmiş değer/ Maliyet					
Arazi ve arsalar	44.115.000	350.600	-	-	44.465.600
Binalar ve yerüstü düzenleri	90.311.261	22.388	(5.293)	-	90.328.356
Makine, tesis ve cihazlar	11.405.197	13.528	(193.580)	-	11.225.145
Taşıt araçları	148.971	-	-	-	148.971
Döşeme ve demirbaşlar	6.311.306	348.231	(119.917)	-	6.539.620
	152.291.735	734.747	(318.790)	-	152.707.692
Birikmiş amortismanlar					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(45.311.261)	(2.858.835)	2.172	-	(48.167.924)
Makine, tesis ve cihazlar	(11.044.914)	(55.027)	193.126	-	(10.906.815)
Taşıt araçları	(138.906)	(4.025)	-	-	(142.931)
Döşeme ve demirbaşlar	(4.849.580)	(621.905)	114.040	-	(5.357.445)
	(61.344.661)	(3.539.792)	309.338	-	(64.575.115)
Net defter değeri	90.947.074				88.132.577

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - BORÇ KARŞILIKLARI

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ecrimisil gider karşılığı (*)	592.738	479.585
Dava gider karşılığı	75.000	75.000
Elektrik gideri karşılığı	20.371	18.063
Diğer	32.878	-
	720.987	572.648

(*) T.C. Çeşme Mal Müdürlüğü'nce Şirket aleyhine, Şirket tesislerinin deniz kıyısındaki sahil kısmının, marina-tesis ve plaj olarak kullanılması ile ilgili olarak Ekim 2005 - Temmuz 2008 arasındaki dönem için ecrimisil tahakkuk ettirilmiş olup ilgili döneme ait tüm borçlar 2008 ve 2009 yılları içerisinde ödenmiştir. Ayrıca, ihtiyatlılık prensibi gereği ecrimisil tahakkuk ettirilmeyen dönemler için 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmıştır. Şirket ecrimisil gider karşılıklarını genel yönetim giderleri içerisinde takip etmekte ve finansal tablolarına yansıtmaktadır.

(**) Şirket, otel içerisinde yaşanan bir kaza nedeniyle açılmış olan tazminat davasına istinaden 75.000 TL dava gider karşılığını finansal tablolara yansıtmıştır.

Dönem içindeki ecrimisil gider karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	479.585	134.975
1 Ocak – 31 Mart dönemleri içerisinde ayrılan ecrimisil gider karşılığı (Dipnot 8)	113.153	79.122
31 Mart	592.738	214.097

DİPNOT 6 - DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Alınan avanslar	840.262	159.039
Ertelenmiş kira gelirleri	23.729	48.092
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	101.364	119.519
Gelecek aylara ait gelirler	9.259	-
Diğer	4.973	4.881
	979.587	331.531

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla alınan avanslar ağırlıklı olarak turizm acentelerinden alınan nakit avanslardan oluşmaktadır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 TL nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	25.000.000	25.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	16.756.740	16.756.740

Türkiye'de kayıtlı sermaye sistemine tabi olan şirketler, iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler. Ancak nakit artırımı suretiyle kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz.

Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 1.675.674.000 adet hisseden oluşmaktadır (2009: 1 Ykr 1.675.674.000 adet).

Şirket'in 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2010		31 Aralık 2009	
		TL	Hisse(%)	TL	Hisse(%)
Hissedarlar:	Grup				
Yaşar Holding A.Ş.	A-B-C	10.362.754	62	10.362.754	62
Koç Holding A.Ş.	A-C-D-E	5.027.022	30	5.027.022	30
Halka arz	A-C	1.366.964	8	1.366.964	8
		16.756.740	100	16.756.740	100
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		7.916.580		7.916.580	
Toplam sermaye		24.673.320		24.673.320	

(*) Sermaye düzeltmesi farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Şirket sermayesi, A grubu hamiline, B grubu nama, C grubu hamiline, D grubu nama, E grubu nama ve E grubu hamiline paylardan oluşmaktadır.

Şirket'in işleri ve idaresi Umumi Heyet tarafından ortaklar arasından veya hariçten Türk Ticaret Kanunu hükümleri dairesinde seçilecek 5 ile 7 azadan teşekkül edecek bir İdare Meclisi tarafından idare olunur. İdare Meclisi 5 azadan teşekkül ettiği takdirde 2 aza A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, 1 aza B grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, 1 aza C grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından ve 1 aza D grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. İdare Meclisi 7 azadan teşekkül ettiği takdirde 3 aza A grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, 2 aza B grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından, 1 aza C ve 1 aza D grubu hissedarların göstereceği adaylar arasından seçilir. İdare Meclisi karar verdiği takdirde Murahhas Aza seçilebilir. Ancak, İdare Meclisi Reisi ve Murahhas Aza'nın A grubunu temsil eden azalar arasından seçilmesi şarttır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Hisse senedi grupları	31 Mart 2010 (TL)	31 Aralık 2009 (TL)
A	8.363.992	8.363.992
B	1.903.566	1.903.566
C	4.813.508	4.813.508
D	102.564	102.564
E	1.573.110	1.573.110
	16.756.740	16.756.740

119.489 TL tutarındaki hisse senedi ihraç primi (31 Aralık 2009: 119.489 TL), Şirket’in halka açık hisse senetlerinin ilk satış fiyatı ile nominal değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Şirket’in 29 Nisan 2010 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2009 yılı faaliyetlerinin zarar ile sonuçlanmış olması nedeniyle ortaklara kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

Şirket’in kar dağıtımına baz olan yasal kayıtlarına göre özkaynaklar kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Yasal yedekler ve özel fonlar	577.334	577.334
Olağanüstü yedekler	2.821.042	2.821.042
Geçmiş yıllar zararları	(14.844.180)	(12.523.948)
Net dönem zararı	(1.617.362)	(2.320.232)
	(13.063.166)	(11.445.804)

DİPNOT 8 - PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Satış ve dağıtım giderleri:		
Reklam giderleri	41.691	30.589
Personel giderleri	15.640	17.148
Amortisman ve itfa payları	334	1.526
Diğer	12.958	16.193
	70.623	65.456
Genel yönetim giderleri:		
Amortisman ve itfa payları	384.405	378.961
Personel giderleri	349.200	284.909
Ecrimisil giderleri (Dipnot 5)	113.153	79.122
Danışmanlık ve istişare ücretleri	81.116	108.033
Sigorta Giderleri	44.848	44.462
Kıdem tazminatları	44.134	32.898
Diğer	135.151	208.038
	1.152.007	1.136.423
Toplam faaliyet giderleri:	1.222.630	1.201.879

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak – 31 Mart 2010	1 Ocak – 31 Mart 2009
Faiz gideri	236.590	150.573
Kur farkı gideri	3.671	221.869
Diğer	73.295	77.823
	313.556	450.265

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	2010	2009
Cari dönem kurumlar vergisi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	111.731	104.126
Toplam vergi geliri	111.731	104.126

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2010 yılı için %20’dir (2009: %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

1 Ocak - 31 Mart 2010 ve 2009 ara hesap dönemlerine ilişkin vergi gelirinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2010 (2.088.094)	1 Ocak - 31 Mart 2009 (2.304.154)
Vergi öncesi zarar		
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	417.619	460.831
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve cari dönem yasal zarar üzerinden hesaplanan vergi etkisinin silinmesi	(22.515)	(45.344)
Diğer	(283.373)	(311.361)
Toplam vergi geliri	111.731	104.126

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler:

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (31 Aralık 2009: 20%).

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibariyle yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Vergilendirilebilir geçici farklar</u>		<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)</u>	
	31 Mart 2010	31 Aralık 2009	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Binalar ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlemesi- net	24.470.481	25.004.906	(4.894.096)	(5.000.981)
Arazi ve arsaların yeniden değerlendirilmesi	43.446.281	43.446.281	(2.172.314)	(2.172.314)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların endeksleme farkı	(12.474.469)	(12.474.844)	2.494.894	2.494.969
Mahsup edilebilecek mali zararlar	-	-	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(468.145)	(450.834)	93.629	90.167
Diğer	(67.290)	(59.995)	13.458	11.999
Ertelenmiş vergi varlıkları			2.601.981	2.597.135
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(7.066.410)	(7.173.295)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri-net			(4.464.429)	(4.576.160)

Şirket, müteakip yıllarda mahsup edilebilir mali zararlarından kaynaklanan 2.186.336 TL (2009: 2.186.336 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını finansal tabloların hazırlanma tarihi itibariyle gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görülmediği için kayıtlarına almamıştır.

31 Mart 2010 tarihli finansal tablolara, üzerinden 2.186.336 TL (2009: 2.186.336 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı yansıtılmamış olan, mahsup edilebilecek mali zararların en son indirilebilecekleri yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
2009	-	-
2010	3.221.626	3.221.626
2011	2.995.244	2.995.244
2012	1.479.095	1.479.095
2013	1.512.720	1.512.720
2014	1.722.993	1.722.993
	10.931.678	10.931.678

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 10 – VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	(4.576.160)	(5.002.281)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	-	108.158
Cari dönem gelir tablosuna gelir kaydı	111.731	(5.349)
31 Mart	(4.464.429)	(4.899.472)

DİPNOT 11 - HİSSE BAŞINA KAYIP

		1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Net dönem zararı	A	(1.976.363)	(2.200.028)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	1.675.674.000	1.675.674.000
Hisse başına kayıp	A/B	(0,0012)	(0,0013)

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1 Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
a) Verilen teminatlar:		
Verilen teminat senetleri	418.413	414.068
Verilen teminat mektupları	87.400	85.480
	505.813	499.548

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından çeşitli hizmet alımları ve promosyon aktiviteleri karşılığında verilen 275.000 ABD Doları karşılığı 418.413 TL (31 Aralık 2009: 275.000 ABD Doları karşılığı 414.068 TL) tutarında teminat senedi bulunmaktadır. 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektuplarının 49.000 TL tutarındaki kısmı, Şirket aleyhine açılan davalara istinaden yargı organlarına sunulan teminatlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ’ler:

A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu		
TRİ’lerin Toplam Tutarı	505.813	499.548
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen		
Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla		
Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu		
TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
D.Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri		
Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu		
TRİ’lerin Toplam Tutarı	-	-
	505.813	499.548

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirket’in özkaynaklarına oranı %0,0 %0,0

b) Alınan teminatlar:

Alınan teminat senetleri	99.941	95.691
Alınan teminat mektupları	70.000	92.500
	169.941	188.191

31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla alınan teminatlar hammadde ve bakım hizmeti tedarikçilerinden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

12.2 Devam etmekte olan önemli davalar

- i. Otel tesislerinde meydana gelen adli bir vakaya istinaden Şirket aleyhine, güvenlik tedbirlerinin ihlali iddiasıyla, 100.000 TL maddi ve 450.000 TL manevi tazminat davası açılmıştır. Şirket yönetimi, Şirket avukatlarının görüşlerini de göz önüne alarak, manevi tazminat talebinin Şirket lehine sonuçlanmasının kuvvetle muhtemel olduğunu düşünmektedir. Şirket avukatlarının görüşleri doğrultusunda, finansal tablolarda davaya ilişkin herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Kredi riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Şirket direkt müşterilerden doğabilecek bu riski belirlenen kredi limitlerini sık aralıklarla güncelleyerek yönetmektedir. Şirket’in içerisinde bulunduğu sektörde acente ve müşterilerden teminat veya ipotek ile ticari alacak tutarını güvence altına almak anlamında oluşmuş bir yapı mevcut değildir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler, piyasadaki bilinirlik ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. 31 Mart 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2010

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve Diğer Alacaklar	Toplam
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	27.917	363.225	-	18.568	369.320	779.030
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	300.107	-	18.568	369.320	687.995
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	27.917	63.118	-	-	-	91.035
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	375.422	-	-	-	375.422
- Değer düşüklüğü (-)	-	(375.422)	-	-	-	(375.422)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2009

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve Diğer Alacaklar	Toplam
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	2.901	339.231	9.900	6.641	356.830	715.503
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	281.072	-	6.641	356.830	644.543
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	2.901	58.159	9.900	-	-	70.960
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	375.422	-	-	-	375.422
- Değer düşüklüğü (-)	-	(375.422)	-	-	-	(375.422)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Şirket'in ticari alacakları temel olarak, turizm acentelerine, münferit müşterilere ve gruplara yapılan satışlar ve kira gelirlerinden oluşmaktadır.

(2) İlgili tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

- (3) Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak vadesi geçmiş finansal varlıkların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmekte olup ilgili tutarların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2010		Ticari Alacaklar	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	27.917	-	27.917
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	48.272	48.272
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	14.846	14.846
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
	27.917	63.118	91.035

31 Aralık 2009		Ticari Alacaklar	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.901	6.563	9.464
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	11.529	11.529
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	40.067	40.067
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	9.900	-	9.900
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
	12.801	58.159	70.960

b) Likidite riski:

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket’in yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket’e finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket’in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL’ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler, Şirket’in Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu’nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket’in döviz pozisyonu ile kurlar yakından takip edilmektedir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Pozisyonu Tablosu								
	31 Mart 2010				31 Aralık 2009			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	3.932	-	-	3.932	17.545	8.931	-	4.098
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	6.847	-	3.155	372	830	-	384	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	10.779	-	3.155	4.304	18.375	8.931	384	4.098
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)	10.779	-	3.155	4.304	18.375	8.931	384	4.098
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	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. 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. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9-18+19)	10.779	-	3.155	4.304	18.375	8.931	384	4.098
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	10.779	-	3.155	4.304	18.375	8.931	384	4.098
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Şirket 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde, yurtdışı tur acentelerine 153.875 TL (2009: 1.515.272 TL) tutarında hizmet satışı gerçekleştirmiştir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2010

	Kar/Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	648	(648)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	648	(648)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	430	(430)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	430	(430)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.078	(1.078)	-	-

(*) Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev enstrümanlar kullanmak suretiyle muhasebesel anlamda hedge etmemektedir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2009

	Kar/Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	1.345	(1.345)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.345	(1.345)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	83	(83)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	83	(83)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	410	(410)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	410	(410)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.838	(1.838)	-	-

(*) Şirket, faaliyetlerinden kaynaklanan döviz yükümlülüğünü türev enstrümanlar kullanmak suretiyle muhasebesel anlamda hedge etmemektedir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir.

iii) Fiyat riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, faaliyet gösterilen turizm sektöründeki rekabet ve otel stok fiyatlarındaki değişimden etkilenmekte olup, Şirket yönetimi tarafından söz konusu fiyatlar yakından takip edilmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla maliyet iyileştirici önlemler alınmaktadır. Mevcut riskler Şirket'in Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'na yapılan düzenli toplantılarda izlenmektedir.

d) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için kimi varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi borç/özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam borçlardan (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve ilişkili taraflara borçları ve diğer yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	10.204.838	8.919.389
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(394.491)	(375.875)
Net borç	9.810.347	8.543.514
Toplam özkaynaklar	73.009.418	74.985.781
Borç/ özkaynaklar oranı	%13	%11

**1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 14 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE
ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER
HUSUSLAR**

1 Ocak - 31 Mart 2010 hesap dönemine ait finansal tablolar göz önüne alındığında, gerçekleşen 14.777.800 TL birikmiş zararın ve 1 Ocak - 31 Mart 2010 hesap dönemi faaliyet sonuçları ile oluşan 1.976.363 TL zararın bulunmasına ve 31 Mart 2010 tarihi itibarı ile Şirket’in kısa vadeli yükümlülüklerinin toplam dönen varlıklarını 3.611.096 TL tutarında aşıyor olmasına karşın; Şirket yönetimi alınacak ilave önlem ve aksiyonlar doğrultusunda, Şirket’in faaliyetlerini sürdürebilmesi konusunda herhangi bir problem ile karşılaşılacağını öngörmemektedir.

1 Ocak - 31 Mart 2010 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda faaliyet zararı içerisindeki gayri nakdi kalemler (amortisman ve karşılık giderleri) tenzil edildiğinde ya da nakit akım tabloları incelendiğinde; Çeşme bölgesinin 2010 ve sonrası yıllarda daha aktif hale gelmesi ve Şirket’in alacağı yeni önlemlere paralel olarak yıl içerisindeki operasyonlardan sağlanacak fon vasıtasıyla finansal tabloların daha olumlu hale geleceği öngörülmektedir.

Şirket yönetimi, Şirket’in faaliyetlerine ilişkin olarak aşağıdaki konularda önemli iyileştirmeler gerçekleştirmeyi ve bu konularda bazı önlem ve düzenlemeleri hayata geçirmeyi planlamaktadır. Böylelikle Şirket yönetimi, Şirket’in öngörebilecek gelecek için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmakta ve gerekli önlemleri planlayarak hayata geçirmeye devam etmektedir.

Şirket yönetiminin almış olduğu ve almayı planladığı önlem ve düzenlemelerin başlıcaları şunlardır:

1. Çeşme ve Alaçatı bölgesinde; çeşitli konaklama tesisleri, termal, sörf ve eğitim yatırımları yapılmakta ve bölgenin cazibesi artmaktadır. Bu çerçevede özellikle termal ve sağlık turizmine yönelik olarak Balkan ve Arap ülkeleri bölgemizle ilgilenmeye başlamışlardır. Şirket yönetimi bu gelişmeler sayesinde yeni pazarlardan müşteri kazanmayı beklemektedir.
2. Yiyecek ve içecek ünitelerinde uygulanan Katma Değer Vergisi oranının %8’e inmesinin satışlara ve gelirlere olumlu katkı sağlayacağı düşünülmektedir.
3. Şirket yönetimi gelecekteki sezonlarda otelin satış ve pazarlama faaliyetlerinin arttırmak amacıyla, münferit ve bölgedeki diğer oteller ile ortak fuarlara katılacaktır.
4. Satış ve pazarlama departmanında reorganizasyona gidilerek gecelemelerde ve gelirlerde artış hedeflenmektedir. Üst düzeyde acenteler ile görüşülerek pazarlama faaliyetleri sürdürülecektir. Özellikle Ankara’daki Resmi Kurumlar ile ilgili özel çalışmalar yapılarak o kanalda da etkin pazarlama yapılması hedeflenmektedir.
5. 2010 ve sonrasındaki yıllarda sezonluk oda satışları ile ilgili tahsilatların erkene çekilmesi ile kış döneminde yaşanan işletme sermayesi ile ilgili sıkıntıların bir kısmının aşılması hedeflenmektedir.
6. Sektörde önümüzdeki sezon ile ilgili kontenjan anlaşmaları yapılmaya başlanmış olup, 2010 yılı ile ilgili olarak yurtdışı pazarındaki büyük operatörler ile kontenjan anlaşması imzalanmıştır. Ayrıca, internet üzerinden satış yapan profesyonel bir firma ile anlaşarak, yurt dışında oldukça yaygın olan bu rezervasyon sistemi hayata geçirilmiş olup, bu sistem ile gecelemelerin artırılması hedeflenmektedir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2010 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

7. Şirket yönetimi termal suyun otele getirilmesi ile gençleşme, dinçleşme, güzelleşme gibi programlarla yeni bir müşteri kitlesi hedeflemiştir. Bu çerçevede Almanya pazarı ile kış aylarında termalden yararlanmak üzere acenteler ile görüşmeler yapılmaktadır. Ayrıca bu merkeze üyelik sistemi geliştirilerek daha fazla müşteri ve gelir beklenmektedir. 2010 yılı içerisinde Dokuz Eylül Üniversitesi Fizik Tedavi Merkezi ile yapılan kapsamlı anlaşma ile bu merkeze tedavi amaçlı yoğun bir müşteri kitlesinin gelmesi beklenmektedir.
8. Özellikle düzenli olarak hazırlanan bütçeler ve tahminler ile mevsimlik ve dönemsellik maliyet içeren giderler (personel, enerji, dışarıdan sağlanan hizmetler) planlanarak tasarruf sağlanmaktadır. Ana gider kalemlerinden enerji giderlerinin içindeki elektrik giderleri ile ilgili olarak Tedaş harici, yeni kurulan özel şirketler ile de görüşmeler devam etmektedir. Bunun sonucunda elektrik giderlerinde ciddi tasarruflar hedeflenmektedir.
9. Üniversiteler ve Turizm Bakanlığı'nın ilgili birimleri ile koordineli yürütülen işbirliği neticesinde sezon öncesinde Şirket çalışanlarına verilen eğitimler sonucunda, hizmet kalitesinin yükseltilmesi hedeflenmektedir. Bununla Otel'den memnun ayrılan müşterilerin geriye dönüş oranlarının arttırılması planlanmaktadır. Şirket içi eğitim ve ISO Standart uygulamaları ile çalışanların verimlilik ve müşteri odaklı davranış bilinci geliştirilerek sürdürülmektedir.
10. Şirket yönetimi, Adnan Menderes Havalimanı yurt dışı terminalinin yenilenmesi sonucu artan havayolları şirketlerinin cazip fiyatları ve havayollarının yurt içi güzergahlarının artması sonucu, bölgeye ve Otel'e daha fazla yurt içi ve yurt dışı misafirin gelmesini beklemektedir.

.....