

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 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 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-26
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-11
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	11-13
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	20-21
DİPNOT 13 YABANCI PARA POZİSYONU.....	22-24
DİPNOT 14 ÖZET FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	25-26

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 MART 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.297.697	1.813.409
Nakit ve Nakit Benzerleri		554.797	394.061
Ticari Alacaklar		1.122.447	1.017.404
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	14.717	6.243
- Diğer Ticari Alacaklar		1.107.730	1.011.161
Diğer Alacaklar		10.771	12.433
Stoklar		274.636	294.192
Diğer Dönen Varlıklar		335.046	95.319
Duran Varlıklar		84.618.199	85.451.966
Finansal Yatırımlar		44.287	44.287
Maddi Duran Varlıklar	4	84.399.613	85.233.186
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		8.267	8.462
Diğer Duran Varlıklar		166.032	166.031
TOPLAM VARLIKLAR		86.915.896	87.265.375

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2011 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 MART 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇOLAR

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

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
	Referansları	denetimden geçmemiş	denetimden geçmiş
		31 Mart 2011	31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.463.631	10.097.906
Finansal Borçlar		700.000	500.000
Ticari Borçlar		1.366.081	1.367.255
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	468.884	528.075
- Diğer Ticari Borçlar		897.197	839.180
Diğer Borçlar		7.136.129	6.552.824
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	7.136.129	6.552.824
Borç Karşılıkları	5	1.142.384	986.203
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	6	2.119.037	691.624
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.662.593	4.692.902
Çalışanlara Sağlanan Faydalara			
İlişkin Karşılıklar		622.507	547.487
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	10	4.040.086	4.145.415
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		17.126.224	14.790.808
ÖZKAYNAKLAR			
ÖZKAYNAKLAR		69.789.672	72.474.567
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		63.129.054	63.562.119
Geçmiş Yıllar Zararları		(15.571.216)	(13.493.067)
Net Dönem Zararı		(2.684.895)	(2.511.214)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR			
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		86.915.896	87.265.375

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Satış Gelirleri		1.112.142	1.124.470
Satışların Maliyeti		(1.978.512)	(1.751.421)
BRÜT KAR		(866.370)	(626.951)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	8	(136.836)	(70.623)
Genel Yönetim Giderleri	8	(1.304.482)	(1.152.007)
Diğer Faaliyetlerden Gelirler		144.265	79.186
Diğer Faaliyetlerden Giderler		(11.380)	(8.289)
FAALİYET ZARARI		(2.174.803)	(1.778.684)
Finansal Gelirler		28.210	4.146
Finansal Giderler	9	(643.631)	(313.556)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(2.790.224)	(2.088.094)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		105.329	111.731
- Ertelenmiş Vergi Geliri	10	105.329	111.731
NET DÖNEM ZARARI		(2.684.895)	(1.976.363)
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(2.684.895)	(1.976.363)
HİSSE BAŞINA KAYIP	11	(0,0016)	(0,0012)

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

1 Ocak - 31 Mart 2011 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 2011	16.756.740	7.916.580	119.489	123.920	63.562.119	(13.493.067)	(2.511.214)	72.474.567
Transferler	-	-	-	-	-	(2.511.214)	2.511.214	-
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	(2.684.895)	(2.684.895)
Amortisman transferi - net (Dipnot 4)	-	-	-	-	(433.065)	433.065	-	-
31 Mart 2011	16.756.740	7.916.580	119.489	123.920	63.129.054	(15.571.216)	(2.684.895)	69.789.672

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	-	-	-	-	(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

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2011 VE 2010 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 2011	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2010
İşletme faaliyetleri:		
Vergi öncesi zarar	(2.790.224)	(2.088.094)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakitin vergi öncesi zarar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:		
Amortisman ve itfa payları	925.236	914.144
Faiz geliri	-	(1.740)
Faiz gideri	185.941	236.590
Kıdem tazminatı karşılığı	8 137.378	44.134
Ecrimisil gider karşılığı	8 127.860	113.153
	(1.413.809)	(781.813)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler		
Ticari alacaklardaki değişim	(96.569)	(23.994)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış	3 (8.474)	(25.016)
Stoklardaki azalış	19.556	19.744
Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artış	(238.066)	(190.363)
Ticari borçlardaki artış	58.017	161.432
İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim	3 (59.191)	222.998
Borç karşılıklarındaki artış	5 28.321	35.186
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış	6 (17.343)	(33.167)
Ödenen kıdem tazminatları	(62.358)	(26.823)
İşletme (faaliyetlerinde kullanılan)/ faaliyetlerinden sağlanan net nakit	(1.789.916)	(641.816)
Yatırım faaliyetleri:		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklardaki azalış	-	9.900
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	4 (91.468)	(34.413)
Tahsil edilen faizler	-	1.740
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(91.468)	(22.773)
Finansman faaliyetleri:		
İştirak sermaye artışı	-	(14.390)
Alınan avanslardaki artış	6 1.444.757	681.223
İlişkili taraflara olan diğer borçlardaki artış	3 583.305	253.574
Finansal borçlardaki artış	200.000	(611)
Ödenen faizler-net	(185.942)	(236.591)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	2.042.120	683.205
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış/ (azalış)	160.736	18.616
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	394.061	375.875
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	554.797	394.491

İzleyen dipnotlar ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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 2010: 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 2010: %62) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş., (“Yaşar Holding”), Şirket’in ana ortağı konumundadır. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, Şirket’in İMKB’ye kayıtlı %8 (31 Aralık 2010: %8) oranında hissesi mevcuttur (Dipnot 7).

1 Ocak- 31 Mart 2011 ara hesap dönemi içerisinde Şirket’in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 124’dür (31 Aralık 2010: 160).

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 derecede 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

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“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.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (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.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru 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 2010 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 2011 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2010 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 2011 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’nda henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 1 (değişiklikler) UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS’leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

20 Aralık 2010 tarihinde ise UFRS 1’e, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS’ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS’ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır.

Şirket halihazırda UFRS’ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

UFRS 7 “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9 ‘Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme’

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme’nin yerine kullanılacaktır. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 12 “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller’ standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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’nda henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 24 (2009) ‘İlişkili Taraf Açıklamaları’

Kasım 2009’da UMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standartta yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum* ve UMS 1 *Finansal Tabloların Sunumu*

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRYK 14 (Değişiklikler) *Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi*

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenenektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Şirket, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

UFRYK 19 ‘*Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi*’

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 7 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır:

- UFRS 1 *Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması*;
- UFRS 3 *İşletme Birleşmeleri*;
- UFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar*;
- UMS 1 *Finansal Tablo Sunumu*;
- UMS 27 *Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar*;
- UMS 34 *Ara Dönem Finansal Raporlama*;
- UFRYK 13 *Müşteri Bağlılık Programları*.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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’nda henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde geçerli olacaktır. Şirket, yukarıdaki standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

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 2011 tarihi itibarıyla ara dönem özet bilançosunu, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Mart 2010 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 2011 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar Şirket’in sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla Şirket’in kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 10.165.934 TL aşmıştır. Şirket 1 Ocak -31 Mart 2011 ara hesap döneminde 2.684.895 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.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

(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 2011 tarihli makul değerlere yaklaşık olacakları varsayımıyla, yeniden değerlendirilmiş değerleri olarak özet finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 4).

(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 ticari alacaklar - kısa vadeli:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yaşar Eğitim ve Kültür Vakfı	8.378	-
Hedef Ziraat Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Hedef Ziraat")	6.339	6.243
	14.717	6.243

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.

b) İlişkili taraflara ticari borçlar - kısa vadeli:

Yaşar Birleşik Pazarlama Dağ. Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP")	210.114	302.877
Yaşar Holding	107.361	133.262
Desa Enerji A.Ş.	45.529	37.292
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş.	35.585	31.882
Diğer	70.295	22.762
	468.884	528.075

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 %6,45'dir (31 Aralık 2010: yıllık %6,79).

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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 taraflara diğer borçlar - kısa vadeli:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yaşar Holding	6.979.456	6.400.059
Bintur	156.673	152.765
Diğer	-	-
	7.136.129	6.552.824

Yaşar Holding’e kısa vadeli diğer borçlar bakiyesi, Şirket’in ana ortağı Yaşar Holding tarafından uluslararası piyasalardan sağlanan finansmanın Şirket’e aynı koşullar altında % 9,96 faiz oranı ile devredilmesiyle oluşan borcun ana parasından ve faiz tahakkuklarından oluşmaktadır. Söz konusu devredilen finansman kredilerinin geri ödeme vadesi Ağustos 2011’dir.

d) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
i. Mal alımları:		
Desa Enerji	101.485	-
YBP	90.697	77.593
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Çamlı”)	9.112	9.989
Diğer	11.602	7.798
	212.896	95.380

ii. Hizmet alımları:

Yaşar Holding	73.110	62.294
Bintur	12.833	22.102
Diğer	1.807	2.053
	87.750	86.449

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

iii. Hizmet satışları:

Bintur	18.823	1.978
Hedef Ziraat	6.651	6.526
YBP	499	5.728
DYO Boya	-	36.883
Diğer	7.778	6.001
	33.751	57.116

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

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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)

d) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı):

iv. İlişkili taraflarla girilen işlemlerden oluşan finansman giderleri:

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Yaşar Holding	596.062	281.243
Bintur	7.104	15.565
	603.166	296.808

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	96.274	91.267
Diğer uzun vadeli faydalar	4.414	953
	100.688	92.220

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 yılla ilişkili kısmını içermektedir.

vi. İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

Bintur	3.033.810	1.065.050
Diğer	10.000	11.757
	3.043.810	1.076.807

Şirket’in Bintur’dan aldığı kefaletler, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla 3.033.810 TL olup 700.000 ABD Doları karşılığı 1.083.810 TL’si (2010: 700.000 ABD Doları karşılığı 1.065.050 TL) kredi limitine yer veren genel kredi sözleşmesi ile ilgilidir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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 2011 ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2011
Yeniden değerlendirilmiş değer/ Maliyet					
Arazi ve arsalar	44.465.600	-	-	-	44.465.600
Binalar ve yerüstü düzenleri	90.320.070	3.309	-	-	90.323.379
Makine, tesis ve cihazlar	11.227.675	-	-	-	11.227.675
Taşıt araçları	180.052	31.112	-	-	211.164
Döşeme ve demirbaşlar	7.143.681	57.047	-	-	7.200.728
	153.337.078	91.468	-	-	153.428.546
Birikmiş amortismanlar					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(51.024.003)	(745.538)	-	-	(51.769.541)
Makine, tesis ve cihazlar	(10.954.356)	(11.828)	-	-	(10.966.184)
Taşıt araçları	(152.137)	(3.814)	-	-	(155.951)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.973.396)	(163.861)	-	-	(6.137.257)
	(68.103.892)	(925.041)	-	-	(69.028.933)
Net defter değeri	85.233.186				84.399.613

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

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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 2011	31 Aralık 2010
Ecrimisil gider karşılığı (*)	1.092.057	964.197
Dava gider karşılığı	22.006	22.006
Diğer	28.321	-
	1.142.384	986.203

(*) 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 - Ağustos 2008 arasındaki dönem için ecrimisil tahakkuk ettirilmiş olup ilgili döneme ait tüm borçlar 2009 yılı içerisinde ödenmiştir. Ayrıca, ihtiyatlılık prensibi gereği ecrimisil tahakkuk ettirilmeyen dönemler için 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmıştır. Şirket ecrimisil gider karşılıklarını genel yönetim giderleri içerisinde takip etmekte ve finansal tablolarına yansıtmaktadır.

Dönem içindeki ecrimisil gider karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	964.197	479.585
1 Ocak – 31 Mart dönemleri içerisinde ayrılan ecrimisil gider karşılığı (Dipnot 8)	127.860	113.153
31 Mart	1.092.057	592.738

DİPNOT 6 - DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Alınan sipariş avansları	1.969.166	524.409
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	120.830	122.141
Ertelenmiş kira gelirleri	13.649	44.595
Diğer	15.392	479
	2.119.037	691.624

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla alınan avanslar ağırlıklı olarak turizm acentelerinden alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
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 (2010: 1 Kr 1.675.674.000 adet).

Şirket'in 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
		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 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Hisse senedi grupları		
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 2010: 119.489 TL), Şirket’in halka açık hisse senetlerinin ilk satış fiyatı ile nominal değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Şirketimizin 20 Nisan 2011 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında, 2010 yılı faaliyetlerinin zarar ile sonuçlanmış olması nedeniyle kar dağıtım yapılmamasının Olağan Genel Kurul’un tasvibine sunulmasına, karar vermiştir.

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

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler ve özel fonlar	577.334	577.334
Olağanüstü yedekler	2.821.042	2.821.042
Geçmiş yıllar zararları	(16.144.599)	(14.844.180)
Net dönem zararı	(2.165.452)	(1.300.419)
	(14.911.675)	(12.746.223)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2011	1 Ocak – 31 Mart 2010
Satış ve dağıtım giderleri:		
Reklam giderleri	86.310	41.691
Personel giderleri	20.301	15.640
Amortisman ve itfa payları	399	334
Diğer	29.826	12.958
	136.836	70.623
Genel yönetim giderleri:		
Amortisman ve itfa payları	376.971	384.405
Personel giderleri	381.628	349.200
Ecrimisil giderleri (Dipnot 5)	127.860	113.153
Danışmanlık ve istişare ücretleri	98.925	81.116
Sigorta Giderleri	31.181	44.848
Kıdem tazminatları	137.378	44.134
Diğer	150.539	135.151
	1.304.482	1.152.007
Toplam faaliyet giderleri:	1.441.318	1.222.630

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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 2011	1 Ocak – 31 Mart 2010
Kur farkı gideri	419.977	3.671
Faiz gideri	185.940	236.590
Diğer	37.714	73.295
	643.631	313.556

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri aşağıda özetlenmiştir:

	2011	2010
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	105.329	111.731
Toplam vergi geliri	105.329	111.731

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2010: %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.

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 2010: 20%).

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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 (devamı):

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibariyle yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) :

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Binalar ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlemesi- net	(4.464.647)	(4.572.913)
Arazi ve arsaların yeniden değerlendirilmesi	(2.172.314)	(2.172.314)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların endeksleme farkı	2.485.642	2.473.952
Kıdem tazminatı karşılığı	124.501	109.497
Diğer	(13.268)	16.363

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri-net	(4.040.086)	(4.145.415)
--	--------------------	--------------------

Şirket, müteakip yıllarda mahsup edilebilir mali zararlarından kaynaklanan 1.729.844 TL (2010: 1.729.844 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını finansal tabloların hazırlanma tarihi itibariyle gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görülmediği için kayıtlarına almamıştır.

31 Mart 2011 tarihli finansal tablolara, üzerinden 1.729.844 TL (2010: 1.729.844 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 2011	31 Aralık 2010
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
2015	939.167	939.167
	8.649.219	8.649.219

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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:

	2011	2010
1 Ocak	(4.145.415)	(4.576.160)
Amortisman transferi üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	-	-
Cari dönem gelir tablosuna gelir kaydı	105.329	111.731
31 Mart	(4.040.086)	(4.464.429)

DİPNOT 11 - HİSSE BAŞINA KAYIP

		1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Net dönem zararı	A	(2.684.895)	(1.976.363)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	B	1.675.674.000	1.675.674.000
Hisse başına kayıp	A/B	(0,0016)	(0,0012)

DİPNOT 12 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

12.1 Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
a) Verilen teminatlar:		
Verilen teminat senetleri	425.783	425.150
Verilen teminat mektupları	81.744	81.744
	507.527	506.894

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından çeşitli hizmet alımları ve promosyon aktiviteleri karşılığında verilen 275.000 ABD Doları karşılığı 425.783 TL (31 Aralık 2010: 275.000 ABD Doları karşılığı 425.150 TL) tutarında teminat senedi bulunmaktadır. 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla verilen teminat mektuplarının 70.000 TL tutarındaki kısmı, Şirket aleyhine açılan davalara istinaden yargı organlarına sunulan teminatlardan oluşmaktadır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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)

a) Verilen teminatlar (devamı) :

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket’in teminat/rehin/ipotek (“TRİ”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİ’ler:	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	507.527	506.894
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	-	-
	507.527	506.894

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

b) Alınan teminatlar:

Alınan teminat senetleri	92.066	85.066
Alınan teminat mektupları	45.000	45.000
	137.066	130.066

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle alınan teminatlar güvenlik ve bakım hizmeti tedarikçilerinden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

12.2 Devam etmekte olan önemli davalar

- Otel tesislerinde meydana gelen adli bir vakaya istinaden Şirket aleyhine, güvenlik tedbirlerinin ihlali iddiasıyla, 100.000 TL maddi ve 400.000 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.
- 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle, Şirket geçmiş yıllara istinaden gerçekleştirilen vergi incelemeleri sonucunda, Şirket aleyhine kesilen ve 2007 yılında giderleştirilen 150.559 TL tutarındaki vergi cezasının iptali için Danıştay’a başvurmuştur. Danıştay’ın kararıyla ceza kısmen Şirket lehine bozulmuş olup, kararın tebliğinden sonra ödenen tutarın 40.613 TL tutarındaki kısım Şirket tarafından temyize gidilmiş olup karar beklenmektedir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Mart 2011				31 Aralık 2010			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.449	342	1.792	-	5.519	1.106	1.859	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.449	342	1.792	-	5.519	1.106	1.859	-
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)	4.449	342	1.792	-	5.519	1.106	1.859	-
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)	4.449	342	1.792	-	5.519	1.106	1.859	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.449	342	1.792	-	5.519	1.106	1.859	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2011

	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	53	(53)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	53	(53)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	392	(392)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	392	(392)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	445	(445)	-	-

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

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 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	171	(171)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	171	(171)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	381	(381)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	381	(381)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	552	(552)	-	-

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

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2011 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 2011 hesap dönemine ait finansal tablolar göz önüne alındığında, gerçekleşen 15.571.216 TL birikmiş zararın ve 1 Ocak - 31 Mart 2011 hesap dönemi faaliyet sonuçları ile oluşan 2.684.895 TL zararın bulunmasına ve 31 Mart 2011 tarihi itibarı ile Şirket'in kısa vadeli yükümlülüklerinin toplam dönen varlıklarını 10.165.934 TL tutarında aşılıyor 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 2011 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. Şirket 2010 yılı içinde “Her şey dahil” konseptine kısmen geçmiştir. 2011 yılının başından itibaren ise “Her şey Dahil” konsepti yerli ve yabancı acentelere bildirilmiş ve kontratlar bu çerçevede yapılmıştır. Şirket'in pazar payı daha yüksek olan bu konseptten yeteri kadar pay alacağı beklenmektedir.
2. Şirket yönetimi gelecek sezonlarda otelin satış ve pazarlama faaliyetlerinin arttırmak amacıyla, münferit olarak veya bölgedeki diğer oteller ile birlikte fuarlara katılmaktadır. 2010 yılı içerisinde Şirket'in katılmış olduğu yurt içi ve yurtdışı fuarlarda, 2011 yılı içerisinde Türkiye ve Çeşme bölgesinde turizmin geçen yıllara göre daha iyi olacağının işaretleri alınmıştır.
3. Satış ve pazarlama departmanında reorganizasyona gidilerek gecemelerde ve gelirlerde artış hedeflenmektedir. Üst düzeyde acenteler ile görüşülerek pazarlama faaliyetleri sürdürülmektedir. Özellikle Ankara'daki Resmi Kurumlar ile ilgili özel çalışmalar yapılarak o kanalda da etkin pazarlama yapılması hedeflenmektedir.
4. 2011 ve sonrasındaki yıllarda sezonluk oda satışları ile ilgili tahsilatların erkene çekilmesi ile kış döneminde yaşanan işletme sermayesi ile ilgili sıkıntıların bir kısmının aşılması hedeflenmektedir.
5. 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 Ortadoğu ülkeleri bölgemizle ilgilenmeye başlamışlardır. Şirket yönetimi bu gelişmeler sayesinde yeni pazarlardan müşteri kazanmayı beklemektedir.

**1 OCAK – 31 MART 2011 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)**

6. Sektörde önümüzdeki sezon ile ilgili kontenjan anlaşmaları yapılmaya başlanmış olup, 2011 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 gecemelerin artırılması hedeflenmektedir.

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.

8. Özellikle düzenli olarak hazırlanan bütçeler ve tahminler ile mevsimlik ve dönemsel 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 şirket ile anlaşma yapılmış ve bunun sonucunda elektrik giderlerinde ciddi tasarruflar sağlanmıştır ve önümüzdeki dönemlerde de tasarruf devam edecektir.

9. Üniversiteler ve Turizm Bakanlığı’nın ilgili birimleri ile koordineli yürütülen işbirliği neticesinde sezon öncesinde hizmet kalitesinin artırılması ve müşteri memnuniyetine yönelik eğitim ve araç gereç tedarik çalışmalarımız devam etmektedir. Bunun sonucunda Otel’den memnun ayrılan müşterilerin geriye dönüş oranlarının artırılması planlanmaktadır. Şirket içi eğitim ve ISO Standart uygulamaları ile çalışanların verimliliği ve müşteri odaklı davranış bilinci gelişimi için çalışmalar sürdürülmektedir.

10. Şirket yönetimi, Adnan Menderes Havalimanı yurt dışı terminalinin yenilenmesi sonucu artan havayolu şirketlerinin cazip fiyatları ve havayollarının yurt içi güzergahlarının artması sonucu, bölgeye ve Otel’e daha fazla yurt içi ve yurt dışı misafirin gelmesini beklemektedir.

Şirket yönetiminin, işletmenin sürekliliğinin sağlanması amacı ile almış olduğu, yukarıda açıklanan, önlemlerin yanısıra Şirket’in ana ortağı durumunda olan Yaşar Holding A.Ş., Şirket’in mali yapısının güçlenmesi, Şirket’in mevcut olan ticari ve ticari olmayan borçlarını ödemekte herhangi bir güçlükle karşılaşmaması ve ödemelerini zamanında gerçekleştirmesi için gerektiği takdirde Şirket’e gerekli kaynak ve desteğin sağlanacağını taahhüt etmiştir. Buna göre, Şirket yönetimi ve ana ortağı, Şirket’in öngörülebilecek geleceği için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadırlar.

.....