

**ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

# ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER                                                                                                                                                                           | SAYFA       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOLARI (BİLANÇOLAR) .....</b>                                                                                                                                    | <b>1-2</b>  |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....</b>                                                                                                                          | <b>3</b>    |
| <b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI .....</b>                                                                                                                                            | <b>4</b>    |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....</b>                                                                                                                                                      | <b>5</b>    |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>                                                                                                                           | <b>6-59</b> |
| DİPNOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                                                                                                              | 6           |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                                                                           | 6-20        |
| DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....                                                                                                                                                   | 20          |
| DİPNOT 4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....                                                                                                                                            | 20          |
| DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....                                                                                                                                               | 21          |
| DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....                                                                                                                                               | 21          |
| DİPNOT 7 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI .....                                                                                                                                         | 21-24       |
| DİPNOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....                                                                                                                                            | 24-26       |
| DİPNOT 9 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR.....                                                                                                                       | 26          |
| DİPNOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....                                                                                                                                            | 26          |
| DİPNOT 11 STOKLAR .....                                                                                                                                                               | 27          |
| DİPNOT 12 CANLI VARLIKLAR.....                                                                                                                                                        | 27          |
| DİPNOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER .....                                                                                                                         | 27          |
| DİPNOT 14 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....                                                                                                                                         | 27          |
| DİPNOT 15 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                                                                 | 28-30       |
| DİPNOT 16 HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON<br>FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR.....                                                               | 30          |
| DİPNOT 17 ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR                                                                                                    | 31          |
| DİPNOT 18 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                                                         | 31          |
| DİPNOT 19 ŞEREFİYE .....                                                                                                                                                              | 31          |
| DİPNOT 20 MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ .....                                                                                                                | 31          |
| DİPNOT 21 KİRALAMA İŞLEMLERİ.....                                                                                                                                                     | 31          |
| DİPNOT 22 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR.....                                                                                                                                            | 31          |
| DİPNOT 23 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ .....                                                                                                                                           | 31          |
| DİPNOT 24 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....                                                                                                                                            | 32          |
| DİPNOT 25 BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ .....                                                                                                                                 | 32-34       |
| DİPNOT 26 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....                                                                                                                                 | 34-35       |
| DİPNOT 27 TAAHHÜTLER.....                                                                                                                                                             | 35          |
| DİPNOT 28 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR .....                                                                                                                                         | 35-36       |
| DİPNOT 29 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                                                                                                                            | 37          |
| DİPNOT 30 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                                                                                                                         | 37          |
| DİPNOT 31 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ .....                                                                                                                         | 37-39       |
| DİPNOT 32 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....                                                                                                                                        | 40          |
| DİPNOT 33 İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ.....                                                                                                                                                    | 40          |
| DİPNOT 34 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ .....                                                                                                                        | 40          |
| DİPNOT 35 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                                                                        | 41          |
| DİPNOT 36 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER .....                                                                                                                         | 41          |
| DİPNOT 37 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER .....                                                                                                                          | 41          |
| DİPNOT 38 FİNANSMAN GİDERLERİ/ GELİRLERİ.....                                                                                                                                         | 42          |
| DİPNOT 39 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....                                                                                                                              | 42          |
| DİPNOT 40 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER....                                                                                                     | 42          |
| DİPNOT 41 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) .....                                                                                                     | 42-46       |
| DİPNOT 42 PAY BAŞINA KAYIP.....                                                                                                                                                       | 46          |
| DİPNOT 43 PAY BAZLI ÖDEMELER .....                                                                                                                                                    | 46          |
| DİPNOT 44 SİGORTA SÖZLEŞMELERİ .....                                                                                                                                                  | 46          |
| DİPNOT 45 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ.....                                                                                                                                               | 46          |
| DİPNOT 46 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA .....                                                                                                                                | 47          |
| DİPNOT 47 TÜREV ARAÇLAR .....                                                                                                                                                         | 47          |
| DİPNOT 48 FİNANSAL ARAÇLAR .....                                                                                                                                                      | 47          |
| DİPNOT 49 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                                                                                          | 47-55       |
| DİPNOT 50 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL<br>RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....                                               | 56-57       |
| DİPNOT 51 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                                                                                                                                   | 58          |
| DİPNOT 52 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN<br>AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI<br>GEREKEN DİĞER HUSUSLAR ..... | 58-59       |

**ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.****31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI  
(BİLANÇOLAR)**

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

|                                                      | Dipnot<br>Referansları | 31 Aralık 2016     | 31 Aralık 2015     |
|------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |                        |                    |                    |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                               |                        |                    |                    |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 6                      | 741.563            | 708.075            |
| Ticari Alacaklar                                     |                        | 1.176.274          | 649.232            |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar              | 7                      | 53.498             | 58.426             |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar      | 8                      | 1.122.776          | 590.806            |
| Diğer Alacaklar                                      |                        | 69.276             | 115.526            |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar       | 10                     | 69.276             | 115.526            |
| Stoklar                                              | 11                     | 363.991            | 364.115            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 13                     | 642.040            | 638.667            |
| - İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler          |                        | -                  | 2.191              |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler  |                        | 642.040            | 636.476            |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               | 41                     | 8.883              | 369.421            |
| Diğer Dönen Varlıklar                                | 30                     | 563.167            | 136.065            |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar |                        | 563.167            | 136.065            |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |                        | <b>3.565.194</b>   | <b>2.981.101</b>   |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                               |                        |                    |                    |
| Finansal Yatırımlar                                  | 4                      | 156.593            | 159.734            |
| - Satılmaya Hazır Finansal Yatırımlar                |                        | 156.593            | 159.734            |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 15                     | 173.705.367        | 173.406.079        |
| - Arazi ve Arsalar                                   |                        | 109.379.821        | 109.379.821        |
| - Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri                   |                        | 7.275.619          | 7.627.962          |
| - Binalar                                            |                        | 51.495.353         | 51.877.600         |
| - Tesis, Makine ve Cihazlar                          |                        | 894.781            | 900.543            |
| - Mobilya ve Demirbaşlar                             |                        | 4.659.793          | 3.620.153          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 18                     | 62.289             | 86.545             |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar                |                        | 62.289             | 86.545             |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               | 13                     | 1.611.781          | 1.114.498          |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler  |                        | 1.611.781          | 1.114.498          |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                        |                        | <b>175.536.030</b> | <b>174.766.856</b> |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |                        | <b>179.101.224</b> | <b>177.747.957</b> |

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar, yayımlanmak üzere Altın Yunus Çeşme Turistik Tesisler A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 1 Mart 2017 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.****31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI  
(BİLANÇOLAR)**

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

|                                                                                           | Dipnot<br>Referansları | 31 Aralık 2016     | 31 Aralık 2015     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |                        |                    |                    |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |                        |                    |                    |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 25                     | 1.000.000          | 500.000            |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                   |                        | 1.000.000          | 500.000            |
| - Banka Kredileri                                                                         |                        | 1.000.000          | 500.000            |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                          | 25                     | 1.541.354          | 112.501            |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları           |                        | 1.541.354          | 112.501            |
| - Banka Kredileri                                                                         |                        | 1.541.354          | 112.501            |
| Ticari Borçlar                                                                            |                        | 3.889.047          | 2.893.887          |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                       | 7                      | 1.286.577          | 1.406.925          |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                               | 8                      | 2.602.470          | 1.486.962          |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 28                     | 289.903            | 179.480            |
| Diğer Borçlar                                                                             |                        | 171.319            | 175.036            |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                | 10                     | 171.319            | 175.036            |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       |                        | 1.321.442          | 390.531            |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler                                        | 13                     | 1.321.442          | 390.531            |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   |                        | 719.526            | 380.817            |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                           | 26                     | 719.526            | 380.817            |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |                        | <b>8.932.591</b>   | <b>4.632.252</b>   |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                          |                        |                    |                    |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 25                     | 13.574.993         | 9.000.000          |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                   |                        | 13.574.993         | 9.000.000          |
| - Banka Kredileri                                                                         |                        | 13.574.993         | 9.000.000          |
| Ticari Borçlar                                                                            | 8                      | 757.689            | -                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                               |                        | 757.689            | -                  |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |                        | 806.999            | 798.659            |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                          | 28                     | 806.999            | 798.659            |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                              | 41                     | 12.569.612         | 12.760.211         |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   |                        | <b>27.709.293</b>  | <b>22.558.870</b>  |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                               |                        | <b>36.641.884</b>  | <b>27.191.122</b>  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |                        |                    |                    |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                      |                        | <b>142.459.340</b> | <b>150.556.835</b> |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 31                     | 16.756.740         | 16.756.740         |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                 | 31                     | 7.916.580          | 7.916.580          |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)                                                      | 31                     | 119.489            | 119.489            |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak                                             |                        |                    |                    |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler                                                          |                        | 136.365.139        | 138.144.864        |
| Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları                                                     |                        | 136.365.139        | 138.144.864        |
| - Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları                                          | 15                     | 136.960.621        | 138.697.299        |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları                                      |                        | (595.482)          | (552.435)          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak                                                |                        |                    |                    |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler                                                          |                        | 89.844             | 92.357             |
| Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları                                             |                        | 89.844             | 92.357             |
| - Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları |                        | 89.844             | 92.357             |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       |                        | 123.920            | 123.920            |
| - Yasal Yedekler                                                                          | 31                     | 123.920            | 123.920            |
| Geçmiş Yıllar Zararları                                                                   |                        | (10.860.437)       | (11.060.455)       |
| Net Dönem Zararı                                                                          |                        | (8.051.935)        | (1.536.660)        |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                 |                        | <b>142.459.340</b> | <b>150.556.835</b> |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   |                        | <b>179.101.224</b> | <b>177.747.957</b> |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

**ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 DÖNEMLERİNE AİT  
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

|                                                                                                           | Dipnot<br>Referansları | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                                               |                        |                            |                            |
| Hasılat                                                                                                   | 32                     | 19.543.302                 | 26.556.038                 |
| Satışların Maliyeti                                                                                       | 32                     | (18.381.738)               | (18.694.398)               |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>                                                                     |                        | <b>1.161.564</b>           | <b>7.861.640</b>           |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                                                           |                        | <b>1.161.564</b>           | <b>7.861.640</b>           |
| Genel Yönetim Giderleri                                                                                   | 34                     | (7.225.311)                | (6.790.881)                |
| Pazarlama Giderleri                                                                                       | 34                     | (775.959)                  | (722.565)                  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                                        | 35                     | 608.641                    | 215.246                    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                                                        | 35                     | (304.248)                  | (772.045)                  |
| <b>ESAS FAALİYET ZARARI</b>                                                                               |                        | <b>(6.535.313)</b>         | <b>(208.605)</b>           |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                                         | 36                     | 14.907                     | 16.817                     |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                                                                         | 36                     | -                          | (115.851)                  |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ<br/>FAALİYET ZARARI</b>                                               |                        | <b>(6.520.406)</b>         | <b>(307.639)</b>           |
| Finansman Gelirleri                                                                                       | 38                     | 93.124                     | 550.494                    |
| Finansman Giderleri                                                                                       | 38                     | (1.803.862)                | (1.773.090)                |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ ZARARI</b>                                                     |                        | <b>(8.231.144)</b>         | <b>(1.530.235)</b>         |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)                                                              |                        | 179.209                    | (6.425)                    |
| - Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)                                                                        | 41                     | 179.209                    | (6.425)                    |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>DÖNEM ZARARI</b>                                                            |                        | <b>(8.051.935)</b>         | <b>(1.536.660)</b>         |
| <b>DÖNEM ZARARI</b>                                                                                       |                        | <b>(8.051.935)</b>         | <b>(1.536.660)</b>         |
| <b>Pay Başına Kayıp</b>                                                                                   |                        | <b>(0,4805)</b>            | <b>(0,0917)</b>            |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Nominal değeri<br>1 Kr Olan 100 Adet Pay Başına Kayıp                         | 42                     | (0,4805)                   | (0,0917)                   |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                                                         |                        |                            |                            |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                                   |                        | <b>(43.047)</b>            | <b>55.427.755</b>          |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları                                                         | 15                     | -                          | 59.539.983                 |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kayıpları                                                     | 28                     | (53.809)                   | (96.508)                   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer<br>Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                   |                        | 10.762                     | (4.015.720)                |
| - Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme<br>Artışları, Vergi Etkisi                                      | 41                     | -                          | (4.035.022)                |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kayıpları, Vergi Etkisi                                     | 41                     | 10.762                     | 19.302                     |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                                 |                        | <b>(2.513)</b>             | <b>3.142</b>               |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme<br>ve/veya Sınıflandırma Kayıpları                 |                        | (3.141)                    | 3.928                      |
| - Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden<br>Değerleme Kayıpları                                     | 4                      | (3.141)                    | 3.928                      |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer<br>Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                      |                        | 628                        | (786)                      |
| - Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme<br>ve/veya Sınıflandırma Kayıpları, Vergi Etkisi |                        | 628                        | (786)                      |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                       |                        | <b>(45.560)</b>            | <b>55.430.897</b>          |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                                      |                        | <b>(8.097.495)</b>         | <b>53.894.237</b>          |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

## 31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLİ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

|                         | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Pay İhraç Primleri/İskontoları | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Zararlar                                                                                   |                         | Özkaynaklar |                  |
|-------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|------------------|
|                         |                 |                           |                                | Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları                                               | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları                                      |                                     | Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları) | Geçmiş Yıllar Zararları |             | Net Dönem Zararı |
| Önceki Dönem            |                 |                           |                                |                                                                                              |                                                                                         |                                     |                                                                                                     |                         |             |                  |
| 1 Ocak - 31 Aralık 2015 |                 |                           |                                |                                                                                              |                                                                                         |                                     |                                                                                                     |                         |             |                  |
| Dönem başı bakiyeler    | 16.756.740      | 7.916.580                 | 119.489                        | 84.709.282                                                                                   | (475.229)                                                                               | 89.215                              | 123.920                                                                                             | (11.572.949)            | (1.004.450) | 96.662.598       |
| Transferler             | -               | -                         | -                              | (1.435.737)                                                                                  | -                                                                                       | -                                   | -                                                                                                   | 431.287                 | 1.004.450   | -                |
| Toplam Kapsamlı Gelir   | -               | -                         | -                              | 55.423.754                                                                                   | (77.206)                                                                                | 3.142                               | -                                                                                                   | 81.207                  | (1.536.660) | 53.894.237       |
| - Dönem Zararı          | -               | -                         | -                              | -                                                                                            | -                                                                                       | -                                   | -                                                                                                   | -                       | (1.536.660) | (1.536.660)      |
| - Diğer Kapsamlı Gelir  | -               | -                         | -                              | 55.423.754                                                                                   | (77.206)                                                                                | 3.142                               | -                                                                                                   | 81.207                  | -           | 55.430.897       |
| Dönem sonu bakiyeler    | 16.756.740      | 7.916.580                 | 119.489                        | 138.697.299                                                                                  | (552.435)                                                                               | 92.357                              | 123.920                                                                                             | (11.060.455)            | (1.536.660) | 150.556.835      |
| Cari Dönem              |                 |                           |                                |                                                                                              |                                                                                         |                                     |                                                                                                     |                         |             |                  |
| 1 Ocak - 31 Aralık 2016 |                 |                           |                                |                                                                                              |                                                                                         |                                     |                                                                                                     |                         |             |                  |
| Dönem başı bakiyeler    | 16.756.740      | 7.916.580                 | 119.489                        | 138.697.299                                                                                  | (552.435)                                                                               | 92.357                              | 123.920                                                                                             | (11.060.455)            | (1.536.660) | 150.556.835      |
| Transferler             | -               | -                         | -                              | (1.736.678)                                                                                  | -                                                                                       | -                                   | -                                                                                                   | 200.018                 | 1.536.660   | -                |
| Toplam Kapsamlı Gider   | -               | -                         | -                              | -                                                                                            | (43.047)                                                                                | (2.513)                             | -                                                                                                   | -                       | (8.051.935) | (8.097.495)      |
| - Dönem Zararı          | -               | -                         | -                              | -                                                                                            | -                                                                                       | -                                   | -                                                                                                   | -                       | (8.051.935) | (8.051.935)      |
| - Diğer Kapsamlı Gider  | -               | -                         | -                              | -                                                                                            | (43.047)                                                                                | (2.513)                             | -                                                                                                   | -                       | -           | (45.560)         |
| Dönem sonu bakiyeler    | 16.756.740      | 7.916.580                 | 119.489                        | 136.960.621                                                                                  | (595.482)                                                                               | 89.844                              | 123.920                                                                                             | (10.860.437)            | (8.051.935) | 142.459.340      |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

# ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

|                                                                                                      | Dipnot<br>Referansları | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                       |                        | <b>(105.274)</b>           | <b>2.925.711</b>           |
| <b>Dönem Zararı</b>                                                                                  |                        | <b>(8.051.935)</b>         | <b>(1.536.660)</b>         |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı                                                               |                        | (8.051.935)                | (1.536.660)                |
| <b>Dönem Net Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                            |                        | <b>6.032.666</b>           | <b>5.961.891</b>           |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                     | 29                     | 4.631.737                  | 3.841.512                  |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                      |                        | (419.406)                  | 454.007                    |
| Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                          | 35                     | (419.406)                  | 454.007                    |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                   |                        | 541.229                    | 546.164                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                   | 28                     | 202.520                    | 189.650                    |
| Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                                                 | 26                     | 338.709                    | 356.514                    |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                                 |                        | 1.473.550                  | 1.014.749                  |
| Faiz geliri ile ilgili düzeltmeler                                                                   | 38                     | (59.358)                   | (34.345)                   |
| Faiz gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                   | 38                     | 1.532.908                  | 1.049.094                  |
| Vergi (geliri)/ gideri ile ilgili düzeltmeler                                                        | 41                     | (179.209)                  | 6.425                      |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan                                                  |                        |                            |                            |
| Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler                                                          | 36                     | (14.907)                   | 99.034                     |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan                                            |                        |                            |                            |
| Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler                                                          |                        | (14.907)                   | 99.034                     |
| Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler                                                  |                        | (328)                      | -                          |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                   |                        | <b>2.161.984</b>           | <b>(1.263.941)</b>         |
| Ticari Alacaklardaki Azalış/ (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                          |                        | 823.275                    | (392.909)                  |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış/ (Artış)                                    |                        | 818.347                    | (414.469)                  |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış                                                     |                        | 4.928                      | 21.560                     |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler                               |                        | 46.250                     | -                          |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış                         |                        | 46.250                     | -                          |
| Stoklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler                                                            |                        | 124                        | (31.924)                   |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış                                                                     |                        | (500.656)                  | -                          |
| Ticari Borçlardaki Artış/ (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                            |                        | 1.752.849                  | (92.153)                   |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış                                                  |                        | 1.873.197                  | 66.807                     |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış                                                         |                        | (120.348)                  | (158.960)                  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış                                           |                        | 110.423                    | -                          |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler                               |                        | (3.717)                    | -                          |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Azalış                             |                        | (3.717)                    | -                          |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Azalış                                                        |                        |                            |                            |
| ile İlgili Düzeltmeler                                                                               |                        | (66.564)                   | (746.955)                  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış                                                       |                        | (66.564)                   | (650.624)                  |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış                                                  |                        | -                          | (96.331)                   |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                     |                        | <b>142.715</b>             | <b>3.161.290</b>           |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar                                                   |                        |                            |                            |
| Kapsamında Yapılan Ödemeler                                                                          | 28                     | (247.989)                  | (171.252)                  |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                    | 26                     | -                          | (64.327)                   |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN<br/>NAKİT AKIŞLARI</b>                                       |                        | <b>(4.832.504)</b>         | <b>(4.994.029)</b>         |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından                                                  |                        |                            |                            |
| Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                          |                        | 14.907                     | 30.315                     |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından                                                        |                        |                            |                            |
| Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                                                          | 15,18                  | (4.906.769)                | (5.058.689)                |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışı                                                |                        | (4.879.520)                | (5.003.880)                |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışı                                        |                        | (27.249)                   | (54.809)                   |
| Alınan faiz                                                                                          |                        | 59.358                     | 34.345                     |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                     |                        | <b>4.970.938</b>           | <b>1.759.049</b>           |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                             |                        | 15.707.575                 | 9.000.000                  |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                                          |                        | 15.707.575                 | 9.000.000                  |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                             |                        | (9.211.421)                | (6.254.810)                |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                       |                        | (9.211.421)                | (6.254.810)                |
| Ödenen Faiz                                                                                          |                        | (1.525.216)                | (986.141)                  |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit<br/>ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış</b> |                        | <b>33.160</b>              | <b>(309.269)</b>           |
| <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit<br/>Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>               |                        | <b>328</b>                 | <b>-</b>                   |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>                                             |                        | <b>33.488</b>              | <b>(309.269)</b>           |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                          |                        | <b>708.075</b>             | <b>1.017.344</b>           |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                          | <b>6</b>               | <b>741.563</b>             | <b>708.075</b>             |

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

## **ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT 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. Otel satışlarının büyük kısmını yerli ve yabancı tur operatörleri ile gerçekleştirmektedir. Otel'in faaliyetleri turizm sezonuna bağlı olarak dönemsellik arz etmektedir. Otelin ana bina ve marina odaları toplamı 423 adet (31 Aralık 2015: 423 adet), Altın Yunus apart odaları toplamı ise 42 adettir (31 Aralık 2015: 42 adet).

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri, Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Şirket'in %61,84 (31 Aralık 2015: %61,84) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %8,16 (31 Aralık 2015: %8,16) oranında hissesi mevcuttur (Dipnot 31).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 213'dür (31 Aralık 2015: 238).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Şirket merkezi ve Şube (Otel) merkezleri aşağıdaki adreslerde bulunmaktadır:

#### Şirket merkezi:

Akdeniz Mah. Şehit Fethibey Caddesi No:120 Konak / İzmir

#### Şube (Otel):

Altın Yunus Çeşme Turistik Tesisler A.Ş.  
Altın Yunus Mah. 3215 Sok. No:38  
35948 Çeşme - İzmir

#### **DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

##### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

##### **2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket'in, finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş döneme ait finansal tablolarda gerekli değişiklikler yapılmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.



## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

Şirket muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar, binalar ve yerüstü düzenleri, ile yine makul değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

##### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler, Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

###### 2.2.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

###### a) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir:
  - TFRS 5, 'Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler', satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
  - TFRS 7, 'Finansal araçlar: Açıklamalar', TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
  - TMS 19, 'Çalışanlara sağlanan faydalar' iskonto oranlarına ilişkin değişiklik
  - TMS 34, 'Ara dönem finansal raporlama' bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik.
- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.
- TMS 1, "Finansal tabloların sunuluşu"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler ile finansal raporların sunum ve açıklamalarını iyileştirmek amaçlanmıştır.

###### b) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve yorumlar:

- TMS 7, 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 12, 'Gelir vergileri'deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmaktadır.
- TFRS 9, 'Finansal araçlar'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- TFRS 16, 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
  - TFRS 1, 'Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması', TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
  - TFRS 12, 'Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar', standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
  - TMS 28, 'İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar', 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, 'Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri', 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Şirket yukarıda yer alan değişikliklerin etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

#### 2.2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu (bilançosunu), 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu (bilançosu) ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, nakit akış ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

##### 2.3.1 Hasılat

Satış gelirleri, oda gecelemesinin gerçekleşmesi veya diğer hizmetlerin verilmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Net satışlar, hizmetin tamamlanma oranını yansıtan, satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iskontoların indirilmiş tutarını gösterir (Dipnot 32). Bilanço tarihi itibarıyla oluşan ancak henüz faturalanmamış olan harcamalar tahmin ve tahakkuk edilmektedir.

Hasılat tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde, işleme ilişkin ekonomik faydanın Şirket tarafından elde edilmesinin muhtemel olduğunda ve aşağıda belirtildiği gibi her bir Şirket aktivitesiyle ilgili belirli kriterlerin gerçekleşmesi durumunda hasılat olarak kaydedilir. Şirket tahminlerini, müşterinin türünü, işlemin türünü ve her bir kontratın maddelerini dikkate alarak tarihsel sonuçlara dayandırır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Faiz geliri, etkin faiz yöntemi esasına göre kaydedilir. Bir alacak için değer düşüklüğü karşılığı ayrıldığında, Şirket ilgili alacağın taşınan değerini, söz konusu alacağın orijinal etkin faiz oranını baz alarak iskonto ettiği gelecekteki tahmin edilen nakit akışına, geri kazanılabilir değerine indirmekte ve bu iskontoyu faiz geliri olarak kaydetmektedir.

Kira geliri, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

#### 2.3.2 Stoklar

Stoklar maliyet değeri ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, normal piyasa şartlarındaki tahmini satış fiyatından satış gerçekleşirmek için gerekli tahmini satış maliyetinin indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, içerir. Stokların maliyeti hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre hesaplanmıştır (Dipnot 11).

#### 2.3.3 Maddi duran varlıklar

Araziler, yer altı ve yerüstü düzenleri ile binalar dışındaki maddi duran varlıklar elde etme maliyetlerinden birikmiş amortisman düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Arazi ve arsalar, binalar ile yer altı ve yerüstü düzenleri bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değeri üzerinden müteakip amortismanları düşülerek ve Şirket tarafından bu değerlerin 31 Aralık 2015 tarihli makul değerlerine yaklaşık olacakları varsayımıyla finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 15). Yeniden değerlemenin yapıldığı tarih itibarıyla, değerlemeye konu olan ilgili maddi duran varlığın birikmiş amortismanı varlığın maliyeti ile netleştirilmekte ve müteakip dönemlerde yeniden değerlendirilmiş net defter değeri üzerinden takip edilmektedir. Arazi ve arsalar ile binalar ve yer üstü düzenleri dışındaki maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen kalemler için 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmiş maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değerleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile binaların taşınan değerlerinde yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar altında yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına, ertelenmiş vergi etkisi düşülerek, alacak kaydedilmektedir. Daha önce kapsamlı gelir tablosuna değer düşüklüğü yansıtılan varlıklarla ilgili değerlendirme artışları kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış olan söz konusu değer düşüklüğü tutarında kapsamlı gelir tablosuna alacak kaydedilir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki fondaki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmüş; diğer tüm azalışlar ise kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Her yıl, yeniden değerlendirilmiş tutar üzerinden hesaplanan amortisman ile (kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın yeniden değerlendirme öncesi maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark birikmiş zararlardan yeniden değerlendirme fonuna transfer edilmiştir ve transfer edilen tutar bu tutarla ilgili ertelenmiş vergi hariç olarak belirlenir.

Binalar ile yeraltı ve yerüstü düzenleri, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar duran varlıklar altında peşin ödenmiş giderler altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri yaklaşık ekonomik ömürler gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeniden değerlendirilmiş ya da bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiş maddi duran varlıkların üzerinden doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak amortisman hesaplanmıştır (Dipnot 15). Arazi ve arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır. Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

|                              | <u>Yıllar</u> |
|------------------------------|---------------|
| Binalar ve yerüstü düzenleri | 5-25 yıl      |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 2-20 yıl      |
| Taşıt araçları               | 5 yıl         |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 2-12 yıl      |

Bilanço tarihi itibarıyla varlıkların faydalı ömürleri gözden geçirilmekte, gerektiğinde düzeltilmektedir. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, ilgili maddi duran varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttıracak nitelikte olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara yansıtılır. Maddi duran varlıklar; taşınır değerlerin, geri kazanılabilir değerlerinden daha fazla olabileceğini gösteren koşullarda değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Değer düşüklüğü saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanır (nakit üreten birim). Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, geri kazanılabilir değerinden fazla ise karşılık ayrılarak defter değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi duran varlığın kullandığı değeri veya varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatından yüksek olanıdır.

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Şirket, yapılan yenilemeler doğrultusunda değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir. Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonundaki tutar ertelenmiş vergi etkisi düşülerek geçmiş yıllar zararları hesabına aktarılır.

#### 2.3.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, sınırlı ekonomik ömre sahiptir ve ağırlıklı olarak hakları ve bilgi işlem yazılımlarını içermektedir. Bu varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce elde edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra elde edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar elde edilme tarihinden itibaren ortalama altı yıllık dönem içerisinde doğrusal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir (Dipnot 18). Bilgisayar yazılım programlarının bakım ve onarım maliyetleri hizmet gerçekleştiğinde giderleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kayıp ve kazançlar veya bu varlıklarla ilgili endekslenmiş değerleri üzerinden ayrılan değer düşüklüğü kayıpları ilgili gelir ve gider hesaplarında gösterilir. Maddi olmayan duran varlıkların hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar, taşınan değerlerinin geri kazanılabilir değerlerinden daha yüksek olabileceğini gösteren koşullarda, değer düşüklüğü testine tabi tutulur (Dipnot 2.3.5).

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Değer düşüklüğü testi için maddi olmayan duran varlıklar tanımlanabilir en küçük nakit üreten birimlere ayrıştırılır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir. Geri kazanılabilir değer, maddi olmayan duran varlığın kullanımdaki değeri veya net satılabilir değerinden yüksek olanıdır.

##### 2.3.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

*Finansal varlıklarda değer düşüklüğü:*

- İtfa edilmiş maliyet üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Şirket, bir ya da bir Şirket finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel bir göstergenin var olup olmadığını, her raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Bir ya da bir grup finansal varlık değer düşüklüğüne uğrarsa, değer düşüklüğünden kaynaklanan zarar, ancak değer düşüklüğüne ilişkin varlığın ilk kayda alınmasından sonra ortaya çıkan ve söz konusu finansal varlıkların geleceğe ait tahmini nakit akışları üzerinde bir etkisinin olduğu bir ya da daha fazla olayın sebep olduğu nesnel bir kanıt varsa finansal tablolara yansıtılır.

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Finansal varlığı ihraç edenin veya finansal varlığı taahhüt edenin finansal açıdan önemli bir zorluk içinde olması;
- Sözleşmenin ihlal edilmesi, örneğin faiz veya anapara ödemelerinin yerine getirilememesi veya ihmal edilmesi;
- Şirket'in, borçlunun içinde bulunduğu finansal zorluğa ilişkin ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçluya başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun, iflas veya başka tür bir finansal yeniden yapılandırmaya gireceği ihtimalinin yüksek olması;
- Portföy içindeki her bir finansal varlık itibarıyla tespiti mümkün olmamakla birlikte, bir Şirket finansal varlığın ilk kayda alınmalarını müteakip söz konusu varlıkların gelecekteki tahmini nakit akışlarında ölçülebilir bir azalış olduğuna işaret eden gözlemlenebilir veri bulunması. Bu tür veriler genellikle aşağıdaki durumlarda oluşur:
  - (i) Portföydeki borçluların ödeme durumlarında olumsuz anlamda değişiklikler yaşanması ve
  - (ii) Portföydeki varlıkların geri ödenmemesine neden olabilecek ulusal veya bölgesel ekonomik koşullar.

Şirket öncelikle, değer düşüklüğüne ilişkin bağımsız göstergenin bulunup bulunmadığını değerlendirir.

Krediler ve alacaklar için, zararın tutarı varlıkların defter değeri ile geleceğe ait tahmini nakit akışlarının finansal varlıkların orijinal efektif faiz oranı kullanılarak indirgenmiş bugünkü değeri arasındaki fark olarak ölçülür (geleceğe ait gerçekleşmemiş giderler hariç olmak üzere). Varlıkların defter değeri düşürülür ve meydana gelen zarar gelir tablosunda kayda alınır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Eğer, izleyen dönemde, değer düşüklüğü zararının miktarı azalırsa ve bu azalış değer düşüklüğünün anlaşılmasından sonra meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebilirse (borçlunun kredi notunda iyileştirme olması gibi), daha önce kayda alınmış değer düşüklüğünün iptali gelir tablosunda kayda alınır.

- Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket, bir ya da bir grup finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığını gösteren nesnel bir göstergenin var olup olmadığını, her bir raporlama döneminin sonunda değerlendirir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elde etme maliyeti ile makul değerleri arasında oluşan olumsuz farklar ise kalıcı olması halinde özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiş toplam zarar, özkaynaklardan çıkarılarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Bu durumda özkaynaklardaki makul değer kaybı, elde etme maliyeti ile mevcut makul değer arasındaki farktan, mevcutsa, daha önce gelir tablosuna yansıtılmış değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutar kadar olmalıdır. Öte yandan, söz konusu satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerinin değişimine istinaden özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiş bir makul değer değişim fonunun bulunmaması durumunda, kalıcı olan olumsuz farklar doğrudan gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

*Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü:*

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net rayiç değeri ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

#### 2.3.6 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki makul değerlerinden, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 38). Finansal borçların vadeleri finansal durum tablosu (bilanço) tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 25).

Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler, söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, işlem maliyeti olarak yukarıda esaslar çerçevesinde mali tablolara yansıtılır. Söz konusu limitin kullanılmasının muhtemel olmadığı durumlarda ise, ödenen ücret likidite hizmetleri için ödenen bir hizmet olarak peşin ödenen gider olarak değerlendirilir ve ilgili kredi limitinin geçerlilik süresi boyunca gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3.7 Finansal varlıklar**

Şirket, finansal varlıklarını, krediler ve alacaklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar kategorileri altında sınıflandırmıştır. Bahsi geçen sınıflandırma ilgili finansal varlığın satın alım amacına bağlı olarak yapılmaktadır. Şirket yönetimi, finansal varlıkların sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih itibarıyla yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir. Şirket, finansal varlıklarını aşağıdaki gibi sınıflandırmıştır.

**i. Sınıflandırma**

**- Krediler ve alacaklar**

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari diğer alacaklar ile nakit ve nakit benzerleri kalemlerinden oluşmaktadır.

**- Satılmaya hazır finansal varlıklar**

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan ve başka bir sınıflandırmaya tabi tutulamayan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

**ii. Muhasebeleştirme ve ölçümleme**

Tüm finansal varlıklar, ilk kez kayda alınırken varlıkla ilgili satın alma masrafları (işlem maliyeti) de dahil olmak üzere makul değeri, sonraki dönemlerde ise makul değerleri üzerinden gösterilmektedir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu, kontrol veya önemli derecede etkinliğe sahip olmadığı satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırdığı finansal varlıklar, borsada işlem görmesi durumunda piyasa fiyatları üzerinden finansal tablolara yansıtılmakta olup aktif bir piyasanın bulunmaması durumlarında, Şirket ilgili finansal varlığın gerçeğe uygun değerini genel kabul görmüş değerleme yöntemleri kullanarak hesaplamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, makul değerini hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun veya tatbik edilebilir olmaması nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değerini güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyeti üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir. Şirket, satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kazanç ve kalıcı (önemli tutarda uzun ve süreli olarak) olmayan kayıpları, bu varlıklar finansal tablolardan çıkarılana kadar doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirmektedir.



**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan menkul kıymetlerin makul değer değişikliği bu finansal varlıkların bilanço tarihindeki makul değerleri ile iskonto edilmiş maliyet bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Şirket söz konusu satılmaya hazır finansal varlıklardan temettü almaya hak kazandığında, satılmaya hazır finansal varlıklardan elde edilen temettü geliri, yatırım faaliyetlerinden gelirlerin altında muhasebeleştirilerek gelir tablosuna yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda takip edilen ilgili kazanç veya kayıplar gelir tablosuna transfer edilir.

**2.3.8 Kur değişiminin etkileri**

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda (bilanço) yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

**2.3.9 Pay başına kazanç/ (kayıp)**

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/ (kayıp), net dönem karının/ (zararının), dönem boyunca bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 42). Şirketler, mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Paylar") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç/ (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise hisse başına düşecek kazanç payların ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut pay adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

**2.3.10 Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu (bilanço) tarihi ile finansal durum tablosunun (bilançonun) yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

**2.3.11 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar**

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir. Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtmemaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır. Şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi muhtemel ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır (Dipnot 26).

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı sınıftaki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı sınıfta bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır.

#### 2.3.12 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

#### 2.3.13 Kiralama işlemleri

##### (1) Şirket - kiracı olarak

##### Finansal Kiralama

Herhangi bir tesis ya da ekipmanın kiralanması sırasında bütün risk ve faydaların, Şirket tarafından üstlenilmesi durumunda söz konusu işlem finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Finansal kiralama gerçekleştirildikleri tarihte, kiralanılan varlığın makul değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanı ile aktifleştirilirler. Her bir finansal kiralama ödemesi, yükümlülük ve finansal gider arasında, ödenmemiş bakiye üzerinden sabit bir orana ulaşmak için dağıtılır. İlgili finansal kiralama yükümlülüğünün finansal gider düşüldükten sonra kalan kısmı, bilançoda finansal borçlar kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. Faiz ödemeleri, finansal kiralama dönemi süresince kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın kullanılabilir ömrü veya finansal kiralama süresinin düşük olanı üzerinden amortismanı tabi tutulur.

##### Faaliyet Kiralaması

Faydaların ve risklerin büyük bir bölümünün kiraya veren tarafından üstlenildiği kiralama sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama için yapılan ödemeler (kiraya verenden alınan teşvikler düşüldükten sonra), kiralamanın yapıldığı dönem boyunca doğrusal yöntem ile kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir.

##### (2) Şirket - kiralayan olarak

##### Faaliyet Kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanılan varlıklar, bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3.14 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, Yaşar Grubu Şirketleri, Şirket'in veya ana ortak olarak Yaşar Holding'in üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 7).

##### 2.3.15 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Şirket'in sadece bir coğrafi bölgede ve turizm alanında faaliyet göstermesi sebebiyle tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup Şirket üst düzey yöneticileri stratejik kararlarını Şirket'in tüm faaliyetlerini kapsayacak şekilde almaktadır. Bu nedenle, Şirket'in tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup finansal bilgiler faaliyet bölümlerine göre raporlanmamıştır.

##### 2.3.16 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 41).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 41). Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

##### 2.3.17 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan sosyal mevzuat ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket ve Türkiye'de yerleşik olan bağlı ortaklıkları, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteğiyle işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğü aktüer varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu kapsamdaki tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3.18 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

##### 2.3.19 Sermaye ve temettüler

Adi paylar sermaye olarak sınıflandırılır. Mevcut pay sahiplerine yapılan sermaye arttırımı, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi pay senetleri üzerinden dağıtılan temettüler, ilan edildikleri dönemde karın dağıtımı olarak kaydedilirler.

#### 2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve borçların 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

Şirket'in ilişkitedeki finansal tabloları "İşletmenin Sürekliliği" ilkesi uyarınca hazırlanmıştır. Bununla birlikte, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, toplam dönen varlıklarını 5.367.397 TL tutarında aşmış, aynı tarihte sona eren yıla ait net dönem zararı 8.051.935 TL olarak ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları ise 10.860.437 TL olarak gerçekleşmiştir. Tüm bu koşullar, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyeti üzerinde önemli bir belirsizliğin varlığına işaret etmektedir. Buna istinaden, Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda 52 no'lu finansal tablo dipnotunda açıklandığı üzere detaylı bir değerlendirme yapmış ve konuyla ilgili bir takım önlemler almıştır.

Öte yandan, Şirket'in ana ortağı durumunda olan Yaşar Holding A.Ş., Şirket'in mali yapısının güçlenmesi, mevcut olan ticari ve ticari olmayan borçlarını ödemekte herhangi bir güçlükle karşılaşmaması ve ödemelerini zamanında gerçekleştirmesi için 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.

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

Yeniden değerlendirme çalışmalarının sıklığı, yeniden değerlemesi yapılan maddi duran varlıkların taşınan değerlerinin ilgili raporlama dönemi sonu itibarıyla makul değerlerinden önemli ölçüde farklı olmadığından emin olacak şekilde belirlenir. Yeniden değerlendirme çalışmalarının yapılma sıklığı maddi duran varlık kalemlerinin makul değerlerindeki değişime bağlıdır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeniden değerlendirilen bir varlığın makul değerinin taşınan değerinden önemli ölçüde farklı olduğu düşünülen durumlarda, yeniden değerlendirme çalışmasının tekrarlanması gerekmektedir ve bu çalışma aynı tarih itibarıyla yeniden değerlendirilen varlığın bulunduğu varlık sınıfının tamamı için yapılmaktadır. Öte yandan makul değer değişimleri önemsiz olan maddi duran varlıklar için yeniden değerlendirme çalışmalarının tekrarlanması gerekli görülmemektedir. Şirket tarafından, arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin 31 Aralık 2016 tarihindeki değerlerinin 31 Aralık 2015 tarihli makul değerleri üzerinden müteakip amortismanları düşülerek yaklaşık olacakları varsayılmaktadır.

Çevrede emsal teşkil edebilecek bir alım/ satımın gerçekleşmemesi nedeniyle ilgili makul değer hesaplamalarında arazi ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, binalar ve yerüstü düzenleri için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmış olup ilgili yöntem ve varsayımların detayları aşağıdaki gibidir.

- Makul değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirilmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup araziler ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.
- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu arsalar için ortalama m<sup>2</sup> satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, büyüklük, imar durumu, fiziksel özellikleri gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca bağımsız profesyonel değerlendirme şirketinin mevcut bilgilerinden faydalanılmıştır.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise arsa üzerindeki yatırım maliyetlerinin amortize edildikten (herhangi bir çıkar veya kazanç varsa eklendikten sonra, yıpranma payının çıkartılması) sonra arsa değerine eklenmesi ile gayrimenkulün değeri belirlenmiştir. Maliyet yaklaşımı yönteminde ele alınan bileşenlerden arsa değerinin hesaplanmasında da yukarıda açıklanan emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

Alım/ satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir.

Maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

#### (iii) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili bir çok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar kurumlar vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir. Şirket, gelecek yıllara devreden mali zararlardan doğan ve gelecekte vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla gerçekleşecek olan ertelenmiş vergi alacaklarını bu varlıkların gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel görülmemesi nedeniyle kayıtlarına almamıştır (Dipnot 41). 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.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 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, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

##### 2.6 TMS / TFRS'ye ve KGK tarafından yayınlanan ilke kararlarına uygunluk beyanı

Şirket yönetimi, finansal tabloların KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'lere ve KGK ilke kararlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Şirket yönetimi olarak, cari ve önceki döneme ait finansal tablolar ile önemli muhasebe politikalarının özeti ve dipnotların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanıp sunulduğunu beyan ederiz.

#### DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

#### DİPNOT 4 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

|                                                                    | 31 Aralık 2016     |                       | 31 Aralık 2015     |                       |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|
|                                                                    | Hisse oranı<br>(%) | Defter değeri<br>(TL) | Hisse oranı<br>(%) | Defter değeri<br>(TL) |
| Desa Enerji Elektrik<br>Üretimi A.Ş. ("Desa Enerji")               | 0,25               | 112.306               | 0,25               | 115.447               |
| Çeşme Otelcileri Termal Enerji ve<br>Turizm Ticaret A.Ş. ("Çetaş") | 20,00              | 42.287                | 20,00              | 42.287                |
| İzmir Kongre A.Ş.                                                  | 1,00               | 2.000                 | 1,00               | 2.000                 |
|                                                                    |                    | <b>156.593</b>        |                    | <b>159.734</b>        |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıklarından Desa Enerji genel kabul görmüş değerleme tekniklerinden birisi olan indirgenmiş nakit akım yönetimi kullanılarak elde edilmiş makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılmış olup cari dönemde oluşan 3.141 TL kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmiştir.

Çetaş ve İzmir Kongre A.Ş. ise turizm sektörünün Şirket'in faaliyet gösterdiği bölgedeki gelişimini sağlamak üzere ortak hareket eden turizm işletmelerinin kurduğu şirketlerdir. Şirket'in Çetaş faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olmamasından ve muhasebenin önemlilik ilkesinden dolayı, söz konusu finansal varlık özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmemiştir.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bakınız 2.3.15.

#### DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                      | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Kasa                 | 29.461         | 37.791         |
| Bankalar             | 452.896        | 195.302        |
| - Vadesiz mevduatlar | 102.896        | 95.302         |
| - Türk Lirası        | 100.798        | 95.302         |
| - Yabancı para       | 2.098          | -              |
| - Vadeli mevduatlar  | 350.000        | 100.000        |
| - Türk Lirası        | 350.000        | 100.000        |
| Diğer                | 259.206        | 474.982        |
|                      | <b>741.563</b> | <b>708.075</b> |

Diğer nakit benzerleri ortalama 50 gün (2015: 45 gün) vadeli kredi kartı alacaklarını içerir. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadeli mevduatının vade tarihi 2 Ocak 2017 ve faiz oranı %9'dur. (31 Aralık 2015: vade tarihi 4 Ocak 2016 ve faiz oranı %11,75).

Şirket'in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup herhangi önemli bir risk öngörülmemektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

#### DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

##### i) *İlişkili tarafların bakiyeleri:*

|                                                              | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:</b> |                |                |
| Hedef Ziraat Ticaret A.Ş. ("Hedef Ziraat")                   | 50.946         | 53.760         |
| Diğer                                                        | 2.552          | 4.666          |
|                                                              | <b>53.498</b>  | <b>58.426</b>  |

İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacakların tahakkuk etmemiş faiz maliyetinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar iskonto edilmemiş fatura tutarları üzerinden değerlendirilmiştir.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### b) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:

|                                                                 | 31 Aralık 2016   | 31 Aralık 2015   |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP") | 914.703          | 994.402          |
| Yaşar Holding                                                   | 216.424          | 262.386          |
| Desa Enerji                                                     | 91.343           | 68.027           |
| Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri Ticaret A.Ş. ("Bintur")    | 49.004           | 79.542           |
| Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Pınar Su")                    | 8.400            | 1.186            |
| Diğer                                                           | 6.703            | 1.382            |
|                                                                 | <b>1.286.577</b> | <b>1.406.925</b> |

YBP'ye olan ticari borçlar mal alımlarından, Yaşar Holding'e olan ticari borçlar idari hizmet bedellerinden ve Desa Enerji'ye olan ticari borçlar ise elektrik alımından kaynaklanmaktadır. İlişkili taraflara ticari borçların tahakkuk etmemiş faiz maliyetinin etkisinin önemsiz olması nedeniyle ilişkili taraflara borçlar iskonto edilmemiş fatura tutarları üzerinden değerlendirilmiştir.

##### ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

|                                               | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| a) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları: |                            |                            |
| YBP                                           | 1.136.322                  | 1.455.086                  |
| Desa Enerji                                   | 973.357                    | 1.071.066                  |
| Hedef Ziraat                                  | 112.826                    | 40.226                     |
| Pınar Su                                      | 112.684                    | 136.587                    |
| Çamlı Yem                                     | 27.226                     | 5.289                      |
| Diğer                                         | 6.968                      | 1.060                      |
|                                               | <b>2.369.383</b>           | <b>2.709.314</b>           |

YBP'den yapılan mal alımları, Şirket'in kullandığı, yiyecek ve içecek malzemelerinin alımlarından oluşmaktadır. Şirket Desa Enerji'den ise elektrik alımı gerçekleştirmektedir.

##### b) İlişkili taraflardan hizmet alımları:

|                                             |                  |                |
|---------------------------------------------|------------------|----------------|
| Yaşar Holding                               | 767.295          | 753.604        |
| Yaşar Bilgi İşlem ve Ticaret A.Ş. ("Yabim") | 260.189          | -              |
| Bintur                                      | 102.858          | 66.403         |
| Diğer                                       | 5.023            | 8.764          |
|                                             | <b>1.135.365</b> | <b>828.771</b> |

Yaşar Holding'ten yapılan hizmet alımları danışmanlık ve istişare bedellerinden, Yabim'den alınan hizmet alımları ise bilişim hizmetleri bedellerinden oluşmaktadır.



## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları:

|                                                        | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Bintur                                                 | 938.411                    | 210.087                    |
| Pınar Su                                               | 203.555                    | 13.100                     |
| Yaşar Holding                                          | 156.929                    | 82.157                     |
| Yaşar Üniversitesi                                     | 145.935                    | 143.279                    |
| Dyo Boya Fabrikaları Sanayii ve Tic. A.Ş. ("Dyo Boya") | 32.234                     | 30.966                     |
| Pınar Süt Mamülleri Sanayii A.Ş. ("Pınar Süt")         | 16.127                     | 18.908                     |
| Çamlı Yem                                              | 14.349                     | 48.698                     |
| Diğer                                                  | 49.389                     | 43.306                     |
|                                                        | <b>1.556.929</b>           | <b>590.501</b>             |

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

##### d) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden diğer giderler :

|               |                |                |
|---------------|----------------|----------------|
| YBP           | 137.301        | 118.196        |
| Yaşar Holding | 14.500         | 31.991         |
| Diğer         | 1.823          | 5.078          |
|               | <b>153.624</b> | <b>155.265</b> |

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemleri içerisinde gerçekleşen giderler, Şirket'in ticari borçlarına ilişkin vade farkı ve faiz giderlerinden oluşmaktadır.

##### e) İlişkili taraflardan esas faaliyetlerden diğer gelirler :

|               |               |                |
|---------------|---------------|----------------|
| Hedef Ziraat  | 80.780        | 77.379         |
| Yaşar Holding | -             | 38.943         |
| Diğer         | 7.792         | 16.132         |
|               | <b>88.572</b> | <b>132.454</b> |

##### f) İlişkili taraflardan finansman giderleri :

|               |                |               |
|---------------|----------------|---------------|
| YBP           | 45.000         | 33.750        |
| Yaşar Holding | 45.000         | 33.763        |
| Desa Enerji   | 36.000         | 12.500        |
| Diğer         | 3.000          | 4.750         |
|               | <b>129.000</b> | <b>84.763</b> |

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 1 Ocak -31 Aralık 2015 hesap dönemleri içerisinde gerçekleşen finansal giderler, Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlardan sağlamış olduğu ve Yaşar grubu şirketlerinin garantör olarak katıldığı kredilerin kefalet ve finansman giderlerinden oluşmakta olup ilgili hesaplamalarda kullanılan finansman temini ve kefalet komisyon oranlarının her biri yıllık %0,5'tir (2015:yıllık %0,5).

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 7 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### g) İlişkili taraflardan yapılan maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları:

|               | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|---------------|----------------------------|----------------------------|
| Yaşar Holding | 18.339                     | 49.605                     |
| YBP           | 13.537                     | -                          |
| DYO Boya      | 6.608                      | -                          |
| Pınar Süt     | -                          | 5.401                      |
|               | <b>38.484</b>              | <b>55.006</b>              |

##### h) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve direktörlerden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

|                                             |                |                |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar   | 380.703        | 519.765        |
| İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar | -              | 16.922         |
| Diğer uzun vadeli faydalar                  | -              | 5.966          |
|                                             | <b>380.703</b> | <b>542.653</b> |

##### i) İlişkili taraflardan alınan kefaletler:

Şirket, yurtiçi finans kuruluşları ile toplam 16.000.000 TL tutarında genel kredi sözleşmeleri imzalamış olup söz konusu kredilere Yaşar grubu şirketlerinden YBP, Yaşar Holding, Desa Enerji ve Bintur garantör sıfatıyla kefalet sağlamıştır (31 Aralık 2015: 20 Ocak 2015 ve 25 Mayıs 2015 tarihlerinde yurtiçi finans kuruluşları ile toplam 9.500.000 TL tutarında kredi sözleşmesi imzalamış olup, söz konusu krediye Yaşar grubu şirketlerinden YBP, Yaşar Holding ve Desa Enerji garantör sıfatıyla kefalet sağlamıştır).

#### DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

|                                                                     | 31 Aralık 2016   | 31 Aralık 2015   |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b> |                  |                  |
| Müşteri cari hesapları                                              | 802.788          | 1.183.393        |
| Vadeli çekler ve alacak senetleri                                   | 781.782          | 288.613          |
|                                                                     | <b>1.584.570</b> | <b>1.472.006</b> |
| Eksi: Şüpheli alacak karşılığı                                      | (461.794)        | (881.200)        |
|                                                                     | <b>1.122.776</b> | <b>590.806</b>   |

Vadeli çekler ve müşteri cari hesapları, ağırlıklı olarak seyahat acentalarından olan alacaklardan oluşmaktadır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                        | 31 Aralık 2016   | 31 Aralık 2015 |
|------------------------|------------------|----------------|
| Vadesi geçen alacaklar | 143.856          | 177.300        |
| 0 - 30 gün vadeli      | 228.068          | 70.284         |
| 31 - 60 gün vadeli     | 155.852          | 179.342        |
| 61 - 90 gün vadeli     | 50.000           | 63.552         |
| 91 - 180 gün vadeli    | 125.000          | 100.328        |
| 181 - 365 gün vadeli   | 420.000          | -              |
|                        | <b>1.122.776</b> | <b>590.806</b> |

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

|                     |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|
| 0 - 30 gün          | 87.681         | 76.397         |
| 31 - 60 gün vadeli  | 47.344         | 22.686         |
| 61 - 90 gün vadeli  | 8.393          | 74.986         |
| 91 - 180 gün vadeli | 438            | 3.231          |
|                     | <b>143.856</b> | <b>177.300</b> |

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ticari alacakların kredi riski analizi Dipnot 49.a'da detaylı olarak açıklanmıştır.

Şüpheli alacak karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                 | 2016             | 2015             |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                   | <b>(881.200)</b> | <b>(430.986)</b> |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 35.b) | (46.138)         | (454.007)        |
| Dönem içerisinde tahsil edilen (Dipnot 35.a)    | 465.544          | 3.793            |
| <b>31 Aralık</b>                                | <b>(461.794)</b> | <b>(881.200)</b> |

Şirket'in alacakları temel olarak, turizm acentelerine, münferit müşterilere ve gruplara yapılan satışlar ve kira gelirlerinden oluşmaktadır. Sektörel ve bölgesel bazda bakıldığında günümüz rekabet koşullarında Şirket'in içerisinde bulunduğu sektörde acente ve müşterilerden teminat veya ipotek ile ticari alacak tutarını güvence altına almak anlamında oluşmuş bir yapı mevcut değildir. Şirket, geçmiş tecrübelerine dayanarak güvenilir acenteler ile çalışarak, münferit müşterilerden konaklama öncesi peşin tahsilat yaparak ve iç turizm ile ilgili sözleşmelere bağlı ön ödemeler olarak ticari alacaklarını güvence altına almaktadır. Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerini ve müteakip dönem tahsilatlarını göz önünde bulundurarak karşılık ayrılmamış ticari alacakları açısından önemli bir tahsilat problemi yaşamayacağını öngörmektedir.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

|                                                                 | 31 Aralık 2016   | 31 Aralık 2015   |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli ticari borçlar</b> |                  |                  |
| Satıcılar cari hesapları                                        | 2.602.470        | 1.486.962        |
|                                                                 | <b>2.602.470</b> | <b>1.486.962</b> |

Satıcılara olan borçların ortalama vadesi 2 ay (2015: 1 ay) içerisinde olup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 621.393 TL (2015: 762.488 TL) tutarındaki ticari borçların vadesi ortalama 1 ay (2015: 1,5 ay) geçmiştir.

#### c) İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar

|                          |                |          |
|--------------------------|----------------|----------|
| Satıcılar cari hesapları | 757.689        | -        |
|                          | <b>757.689</b> | <b>-</b> |

İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli ticari borçlar, Hazine müsteşarlığı ile 23 Mayıs 2014 tarihinde imzalanan 30 yıllık kullanım hakkı sözleşmesine istinaden, 2016 yılında tahakkuk eden ve devlet teşviği ile 3 eşit taksitte ödenecek yıllık kullanım hakkı bedelinin, Mayıs 2018 ve Mayıs 2019'a ertelenen kısmından oluşmaktadır.

#### DİPNOT 9 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (2015: Yoktur).

#### DİPNOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

|                                                                    | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>a) İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</b> |                |                |
| Verilen depozito ve teminatlar                                     | 68.376         | 107.526        |
| Personel avansları                                                 | 900            | 8.000          |
|                                                                    | <b>69.276</b>  | <b>115.526</b> |
| <b>b) İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar</b>     |                |                |
| Ödenecek vergi ve fonlar                                           | 161.438        | 136.529        |
| Alınan depozito ve teminatlar                                      | -              | 36.540         |
| Diğer                                                              | 9.881          | 1.967          |
|                                                                    | <b>171.319</b> | <b>175.036</b> |

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 11 - STOKLAR

|               | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|---------------|----------------|----------------|
| Otel stokları | 346.217        | 344.622        |
| Diğer stoklar | 17.774         | 19.493         |
|               | <b>363.991</b> | <b>364.115</b> |

Otel stoklarının önemli kısmı tesisin mutfağında kullanılan yiyecek ve içeceklerden oluşmaktadır. Stoklar maliyet bedeli ile değerlendirilmiştir. Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen stokların tutarı 3.573.438 TL'dir. (2015: 4.622.014 TL) (Dipnot 29).

#### DİPNOT 12 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (2015:Yoktur).

#### DİPNOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

|                                              | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</b> |                |                |
| Peşin ödenen giderler                        | 621.352        | 555.550        |
| Verilen sipariş avansları                    | 20.688         | 83.117         |
|                                              | <b>642.040</b> | <b>638.667</b> |

Kısa vadeli peşin ödenen giderler, ağırlıklı olarak yat limanı tesisleri ve deniz alanı kullanımına ilişkin Çeşme Mal Müdürlüğü ile yapılan anlaşmaya istinaden oluşan kiralama bedelinden oluşmaktadır.

#### **b) Ertelenmiş gelirler**

|                 |                  |                |
|-----------------|------------------|----------------|
| Alınan avanslar | 1.266.952        | 371.655        |
| Diğer           | 54.490           | 18.876         |
|                 | <b>1.321.442</b> | <b>390.531</b> |

Alınan sipariş avansları Şirket'in müteakip dönemlerde yapacağı satışlara yönelik, ağırlıklı olarak acentelerden alınan avanslardan oluşmakta olup söz konusu avansların bir yıl içerisinde kapanacağı öngörülmektedir (31 Aralık 2015: Bir yıl içerisinde kapanacağı öngörülmektedir).

#### **c) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler**

|                           |                  |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Verilen sipariş avansları | 1.196.716        | 683.716          |
| Peşin ödenen giderler     | 415.065          | 430.782          |
|                           | <b>1.611.781</b> | <b>1.114.498</b> |

Verilen sipariş avansları ağırlıklı olarak, Şirket'in hazine ile birlikte sahip olduğu bir taşınmazın hazine payının Şirket'e satılmasına ilişkin olarak verilen avanstaki oluşmaktadır.

#### DİPNOT 14 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (2015:Yoktur).

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                              | 1 Ocak<br>2016      | İlaveler           | Çıkışlar         | Transferler | 31 Aralık<br>2016   |
|------------------------------|---------------------|--------------------|------------------|-------------|---------------------|
| <b>Maliyet değeri:</b>       |                     |                    |                  |             |                     |
| Arazi ve arsalar             | 109.379.821         | -                  | -                | -           | 109.379.821         |
| Binalar ve yerüstü düzenleri | 59.505.562          | 1.269.271          | -                | 1.124.368   | 61.899.201          |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 6.378.582           | 38.912             | -                | 85.404      | 6.502.898           |
| Taşıt araçları               | 214.993             | 665                | -                | -           | 215.658             |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 11.727.001          | 728.700            | (412.313)        | 1.632.200   | 13.675.588          |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | -                   | 2.841.972          | -                | (2.841.972) | -                   |
|                              | <b>187.205.959</b>  | <b>4.879.520</b>   | <b>(412.313)</b> | <b>-</b>    | <b>191.673.166</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>  |                     |                    |                  |             |                     |
| Binalar ve yerüstü düzenleri | -                   | (3.128.229)        | -                | -           | (3.128.229)         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | (5.478.039)         | (130.078)          | -                | -           | (5.608.117)         |
| Taşıt araçları               | (215.323)           | (335)              | -                | -           | (215.658)           |
| Döşeme ve demirbaşlar        | (8.106.518)         | (1.321.590)        | 412.313          | -           | (9.015.795)         |
|                              | <b>(13.799.880)</b> | <b>(4.580.232)</b> | <b>412.313</b>   | <b>-</b>    | <b>(17.967.799)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>     | <b>173.406.079</b>  |                    | <b>-</b>         | <b>-</b>    | <b>173.705.367</b>  |

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemi içerisinde, maddi duran varlıklara ilavelerin önemli bir bölümü otelin oda ve ortak kullanım alanlarına ilişkin yapmış olduğu yatırımlardan oluşmaktadır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                        | 1 Ocak<br>2015      | İlaveler           | Çıkışlar           | Transferler | Değerleme<br>Öncesi<br>Birikmiş<br>Amortisman<br>Tutarının<br>Netlenmesi | Yeniden<br>Değerleme<br>Artışı | 31 Aralık<br>2015   |
|--------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| <b>Maliyet değeri/ yeniden değerlendirilmiş değer:</b> |                     |                    |                    |             |                                                                          |                                |                     |
| Arazi ve arsalar                                       | 56.893.321          | -                  | -                  | -           | -                                                                        | 52.486.500                     | 109.379.821         |
| Binalar ve yerüstü düzenleri                           | 56.632.787          | 2.370.209          | (136.646)          | 1.866       | (6.416.137)                                                              | 7.053.483                      | 59.505.562          |
| Makine, tesis ve cihazlar                              | 8.155.808           | 411.236            | (2.188.462)        | -           | -                                                                        | -                              | 6.378.582           |
| Taşıt araçları                                         | 214.993             | -                  | -                  | -           | -                                                                        | -                              | 214.993             |
| Döşeme ve demirbaşlar                                  | 9.878.868           | 2.218.741          | (381.840)          | 11.232      | -                                                                        | -                              | 11.727.001          |
| Yapılmakta olan yatırımlar                             | 13.098              | 3.694              | (3.694)            | (13.098)    | -                                                                        | -                              | -                   |
|                                                        | <b>131.788.875</b>  | <b>5.003.880</b>   | <b>(2.710.642)</b> | <b>-</b>    | <b>(6.416.137)</b>                                                       | <b>59.539.983</b>              | <b>187.205.959</b>  |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>                            |                     |                    |                    |             |                                                                          |                                |                     |
| Binalar ve yerüstü düzenleri                           | (3.809.530)         | (2.623.989)        | 17.382             | -           | 6.416.137                                                                | -                              | -                   |
| Makine, tesis ve cihazlar                              | (7.568.316)         | (92.587)           | 2.182.864          | -           | -                                                                        | -                              | (5.478.039)         |
| Taşıt araçları                                         | (199.382)           | (15.611)           | -                  | -           | -                                                                        | -                              | (214.993)           |
| Döşeme ve demirbaşlar                                  | (7.416.384)         | (1.071.513)        | 381.049            | -           | -                                                                        | -                              | (8.106.848)         |
|                                                        | <b>(18.993.612)</b> | <b>(3.803.700)</b> | <b>2.581.295</b>   | <b>-</b>    | <b>6.416.137</b>                                                         | <b>-</b>                       | <b>(13.799.880)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                               | <b>112.795.263</b>  |                    |                    |             |                                                                          |                                | <b>173.406.079</b>  |

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemi içerisinde, maddi duran varlıklara ilavelerin önemli bir bölümü muhtelif oda ve diğer yatırımlardan oluşmaktadır. Maddi duran varlıklardan 2015 yılı içerisindeki çıkışlar ağırlıklı olarak ekonomik ömürlerini tamamlamış tesisatlar ile demirbaş satışlarından kaynaklanmaktadır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 15 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Cari yıl amortisman ve itfa payı giderlerinin 2.826.666 TL (2015: 2.206.153 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 2.684 TL (2015: 2.698 TL) tutarındaki kısmı pazarlama giderlerine (Dipnot 34.a) ve 1.802.387 TL (2015: 1.632.661 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine (Dipnot 34.b) dahil edilmiştir.

Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirme hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                          | 2016               | 2015               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                                                                                            | <b>138.697.299</b> | <b>84.709.282</b>  |
| Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlemesinden kaynaklanan fon artışı-net                  | -                  | 55.504.961         |
| Maddi duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı                                                                     | -                  | (81.207)           |
| Yeniden değerlendirme fonu üzerinden hesaplanan amortisman transferi                                                     | (2.170.847)        | (1.794.672)        |
| Birikmiş zararlara sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi | 434.169            | 358.935            |
| <b>31 Aralık</b>                                                                                                         | <b>136.960.621</b> | <b>138.697.299</b> |

Arazi ve arsalar, binalar ve yer üstü düzenlerinin 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2016:             | Araziler         | Binalar ve yerüstü düzenleri |
|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Maliyet                     | 1.267.819        | 62.940.244                   |
| Tenzil: Birikmiş amortisman | -                | (42.475.731)                 |
| <b>Net defter değeri</b>    | <b>1.267.819</b> | <b>20.464.513</b>            |

| 31 Aralık 2015:             | Araziler         | Binalar ve yerüstü düzenleri |
|-----------------------------|------------------|------------------------------|
| Maliyet                     | 1.267.819        | 60.546.605                   |
| Tenzil: Birikmiş amortisman | -                | (41.518.349)                 |
| <b>Net defter değeri</b>    | <b>1.267.819</b> | <b>19.028.256</b>            |

#### DİPNOT 16 - HİZMETTEN ÇEKME, RESTORASYON VE ÇEVRE REHABİLİTASYON FONLARINDAN KAYNAKLANAN PAYLAR ÜZERİNDEKİ HAKLAR

Yoktur (2015: Yoktur).



## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 17 - ÜYELERİN KOOPERATİF İŞLETMELERDEKİ HİSSELERİ VE BENZERİ FİNANSAL ARAÇLAR

Yoktur (2015: Yoktur).

#### DİPNOT 18 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                         | 1 Ocak 2016   | İlaveler | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------------------------|---------------|----------|----------------|
| Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar | 626.048       | 27.249   | 653.297        |
| Tenzil: Birikmiş itfa payları           | (539.503)     | (51.505) | (591.008)      |
| <b>Net defter değeri</b>                | <b>86.545</b> |          | <b>62.289</b>  |

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                         | 1 Ocak 2015   | İlaveler | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------------|---------------|----------|----------------|
| Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar | 571.241       | 54.809   | 626.048        |
| Tenzil: Birikmiş itfa payları           | (501.689)     | (37.812) | (539.503)      |
| <b>Net defter değeri</b>                | <b>69.552</b> |          | <b>86.545</b>  |

#### DİPNOT 19 - ŞEREFİYE

Yoktur (2015: Yoktur).

#### DİPNOT 20 - MADEN KAYNAKLARININ ARAŞTIRILMASI VE DEĞERLENDİRİLMESİ

Yoktur (2015: Yoktur).

#### DİPNOT 21 - KİRALAMA İŞLEMLERİ

Yoktur (2015: Yoktur).

#### DİPNOT 22 - İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALAR

Yoktur (2015: Yoktur).

#### DİPNOT 23 - VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Bakınız Dipnot 8.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 24 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (2015: Yoktur).

#### DİPNOT 25 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

|                                                                           | 31 Aralık 2016    | 31 Aralık 2015   |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli krediler                         | 1.000.000         | 500.000          |
| İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları | 1.541.354         | 112.501          |
| <b>Kısa vadeli finansal borçlar</b>                                       | <b>2.541.354</b>  | <b>612.501</b>   |
| <b>Uzun vadeli finansal borçlar</b>                                       | <b>13.574.993</b> | <b>9.000.000</b> |
| <b>Toplam finansal borçlar</b>                                            | <b>16.116.347</b> | <b>9.612.501</b> |

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 25 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

|                                                     | 31 Aralık 2016                              |                             |                   | 31 Aralık 2015                              |                             |                  |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|------------------|
|                                                     | Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı% | Orijinal para birimi değeri | TL karşılığı      | Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı% | Orijinal para birimi değeri | TL karşılığı     |
| <b>Kısa vadeli krediler</b>                         |                                             |                             |                   |                                             |                             |                  |
| TL kredi (*)                                        | 11,25                                       | 1.000.000                   | 1.000.000         | 13,25                                       | 500.000                     | 500.000          |
| <b>Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları</b> |                                             |                             |                   |                                             |                             |                  |
| TL kredi (**)                                       | 12,63                                       | 1.541.354                   | 1.541.354         | 12,08                                       | 112.501                     | 112.501          |
| <b>Toplam kısa vadeli krediler</b>                  |                                             |                             | <b>2.541.354</b>  |                                             |                             | <b>612.501</b>   |
| TL kredi (**)                                       | 12,63                                       | 13.574.993                  | 13.574.993        | 12,08                                       | 9.000.000                   | 9.000.000        |
| <b>Toplam uzun vadeli krediler</b>                  |                                             |                             | <b>13.574.993</b> |                                             |                             | <b>9.000.000</b> |

(\*) Kısa vadeli TL krediler, sabit faizli banka kredilerinden oluşmakta olup faiz oranları yıllık %11,25'tir. (31 Aralık 2015 : %11,34 ile %13,25 arasında değişmektedir).

(\*\*) Uzun vadeli TL kredilerin kısa vadeli kısımları, uzun vadeli TL kredilerin tahakkuk eden faizlerinden ve kısa vadeye düşen uzun vadeli kredilerden oluşmaktadır. Uzun vadeli TL krediler, sabit faizli banka kredilerinin ödenmemiş ana para taksitlerini içermekte olup faiz oranları yıllık %11,90 ve %13,45 arasında değişmektedir (31 Aralık 2015: %11,90 ve %12,25 arasında değişmektedir).

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 25 - BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (Devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

|      | 31 Aralık 2016    |
|------|-------------------|
| 2018 | 7.508.876         |
| 2019 | 1.598.285         |
| 2020 | 1.698.167         |
| 2021 | 1.814.476         |
| 2022 | 955.189           |
|      | <b>13.574.993</b> |

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

|                  | Taşınan Değer  |                | Makul Değer    |                |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                  | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
| Finansal borçlar | 16.116.347     | 9.612.501      | 16.308.353     | 9.689.401      |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kredilerin makul değerleri TL krediler için yıllık %10,65 etkin faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (2015: TL krediler için yıllık %12,08).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faiz oranlı finansal borçları bulunmamaktadır.

#### DİPNOT 26 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

|                                          | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>a) Diğer kısa vadeli karşılıklar:</b> |                |                |
| Ecrimisil gider karşılığı                | 719.526        | 374.417        |
| Diğer                                    | -              | 6.400          |
|                                          | <b>719.526</b> | <b>380.817</b> |

Ecrimisil gider karşılıkları, otelin bazı tesis alanlarının kullanılması ile ilgili olarak ayrılan gider karşılıklarından oluşmaktadır.

Dönem içerisindeki ecrimisil gider karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                   | 2016           | 2015           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1 Ocak</b>                     | <b>374.417</b> | <b>82.230</b>  |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık | 345.109        | 356.514        |
| Dönem içerisinde ödenen           | -              | (64.327)       |
| <b>31 Aralık</b>                  | <b>719.526</b> | <b>374.417</b> |

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket tarafından verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") bulunmamaktadır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 26 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

|                              | 31 Aralık 2016    | 31 Aralık 2015    |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>b) Alınan teminatlar:</b> |                   |                   |
| Alınan kefaletler            | 16.000.000        | 9.500.000         |
| Alınan teminat mektupları    | 373.183           | 729.300           |
| Alınan teminat çekleri       | 326.565           | 348.233           |
| Alınan teminat senetleri     | 86.200            | 59.200            |
|                              | <b>16.785.948</b> | <b>10.636.733</b> |

Şirket, yurtiçi finans kuruluşları ile toplam 16.000.000 TL tutarında genel kredi sözleşmeleri imzalamış olup söz konusu kredilere Yaşar grubu şirketlerinden YBP, Yaşar Holding, Desa Enerji ve Bintur garantör sıfatıyla kefalet sağlamıştır (31 Aralık 2015: 20 Ocak 2015 ve 25 Mayıs 2015 tarihlerinde yurtiçi finans kuruluşları ile 9.500.000 TL tutarında kredi sözleşmesi imzalamış olup söz konusu krediye Yaşar grubu şirketlerinden YBP, Yaşar Holding ve Desa Enerji garantör sıfatıyla kefalet sağlamıştır).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla alınan teminatlar bakım ve güvenlik hizmeti tedarikçilerinden ve yapılmakta olan yatırımlara ilişkin hizmet tedarik eden firmalardan alınan TL cinsinden teminatlardan oluşmaktadır.

#### DİPNOT 27 - TAAHHÜTLER

Yoktur (2015: Yoktur).

#### DİPNOT 28 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

|                                                                          | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</b>               |                |                |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri                                     | 288.962        | 156.238        |
| Personele borçlar                                                        | 941            | 23.242         |
|                                                                          | <b>289.903</b> | <b>179.480</b> |
| <b>b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</b> |                |                |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                | 806.999        | 798.659        |
|                                                                          | <b>806.999</b> | <b>798.659</b> |

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 28 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

|                                                                              | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Yıllık iskonto oranı (%)                                                     | 3,95           | 3,95           |
| Emeklilik olasılığı (%)                                                      | 94,34          | 94,22          |
| Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir: |                |                |
|                                                                              | 2016           | 2015           |
| <b>1 Ocak</b>                                                                | <b>798.659</b> | <b>683.753</b> |
| Faiz maliyeti                                                                | 90.626         | 73.077         |
| Aktüeryal zararlar                                                           | 53.809         | 96.508         |
| Dönem içerisindeki artış                                                     | 111.894        | 116.573        |
| Dönem içerisinde ödenen                                                      | (247.989)      | (171.252)      |
| <b>31 Aralık</b>                                                             | <b>806.999</b> | <b>798.659</b> |

Faiz maliyeti ile dönem içerisindeki artış toplam 202.520 TL (2015: 189.650 TL) tutarında olup ilgili tutar genel yönetim giderlerine (Dipnot 34.b) dahil edilmiştir. Aktüeryal zararlar ise kapsamlı gelir tablosu içerisinde tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları içerisinde sınıflandırılmıştır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 29 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

|                                       | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Personel                              | 8.944.028                  | 9.414.804                  |
| Amortisman ve itfa payları            | 4.631.737                  | 3.841.512                  |
| Malzeme                               | 3.573.438                  | 4.622.014                  |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler | 2.418.163                  | 1.776.646                  |
| Enerji gideri                         | 1.612.021                  | 1.798.596                  |
| Kira giderleri                        | 1.501.179                  | 1.430.126                  |
| Danışmanlık ve istişare ücretleri     | 855.318                    | 829.590                    |
| Bakım ve onarım                       | 776.551                    | 645.213                    |
| Reklam                                | 556.558                    | 544.911                    |
| Diğer                                 | 1.514.015                  | 1.304.432                  |
|                                       | <b>26.383.008</b>          | <b>26.207.844</b>          |

#### DİPNOT 30 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

|                                      | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>a) Diğer dönen varlıklar:</b>     |                |                |
| Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV") | 551.133        | 96.420         |
| Gelir tahakkukları                   | 172            | 38.893         |
| Diğer                                | 11.862         | 752            |
|                                      | <b>563.167</b> | <b>136.065</b> |

#### DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket, Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 Kr nominal değere sahip kayıtlı hisselerini temsil eden kayıtlı sermayesi için bir tavan belirlemiştir. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış nominal değerdeki sermayesi, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015 |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)          | 25.000.000     | 25.000.000     |
| Nominal değeri ile onaylanmış ve çıkarılmış sermaye | 16.756.740     | 16.756.740     |

Türkiye'deki şirketler, nakit arttırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler. Nakit arttırım suretiyle kayıtlı sermaye tavanı aşılamaz.

Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 1.675.674.000 adet paydan oluşmaktadır (2015: 1 Kr, 1.675.674.000 adet).

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerindeki pay sahipleri ve sermaye içerisindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Pay Sahipleri                     | Grup    | 31 Aralık 2016    |            | 31 Aralık 2015    |            |
|-----------------------------------|---------|-------------------|------------|-------------------|------------|
|                                   |         | Pay Tutarı        | Pay(%)     | Pay Tutarı        | Pay(%)     |
| 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 açık kısım                  | A-C     | 1.366.964         | 8          | 1.366.964         | 8          |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>            |         | <b>16.756.740</b> | <b>100</b> | <b>16.756.740</b> | <b>100</b> |
| Sermaye düzeltmesi farkları (*)   |         | 7.916.580         |            | 7.916.580         |            |
| <b>Toplam düzeltilmiş sermaye</b> |         | <b>24.673.320</b> |            | <b>24.673.320</b> |            |

(\*) 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. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

Şirketin işleri ve idaresi Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde seçilecek 5 veya 7 üyeden oluşan bir Yönetim Kurulu tarafından yürütülür. Yönetim Kurulu 5 üyeden oluştuğu takdirde 2 üye A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 1 üye B grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 1 üye C grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından ve 1 üye D grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu 7 üyeden oluştuğu takdirde 3 üye A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 2 üye B grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 1 üye C grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından ve 1 üye D grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu karar verdiği takdirde Murahhas üye seçebilir. Ancak, Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas üye A grubunu temsil eden üyeler arasından belirlenir.

| Pay senedi grupları | 31 Aralık 2016<br>(TL) | 31 Aralık 2015<br>(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              |
|                     | <b>16.756.740</b>      | <b>16.756.740</b>      |

119.489 TL tutarındaki paylara ilişkin primleri (2015: 119.489 TL), Şirket'in halka açık pay senetlerinin ilk satış fiyatı ile nominal değerleri arasındaki farkı temsil eder.



## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 31 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Yukarıda bahsi geçen tutarların Türkiye Muhasebe Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 123.920 TL'dir (2015: 123.920 TL).

SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/ Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynaklar kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Halka açık şirketler, kar payı dağılımlarını SPK'nın 01 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 27'nci maddesi çerçevesinde, net dönem karından varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden genel kanuni yedek akçe ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde birinci temettü ayrıldıktan sonra geriye kalan kısımdan Genel Kurul'ca alınacak karar çerçevesinde %5'e kadar bir meblağ yönetim kurulu üyelerine yıllık ücret ve tahsisat karşılığı olarak ayrılabilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz. Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

**ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.****1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 32 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

|                               | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Hizmet satışları              | 18.297.345                         | 25.387.773                         |
| Kira ve diğer gelirler        | 1.753.390                          | 1.728.925                          |
| Brüt satışlar                 | 20.050.735                         | 27.116.698                         |
| Tenzil: İskontolar ve İadeler | (507.433)                          | (560.660)                          |
| <b>Net satışlar</b>           | <b>19.543.302</b>                  | <b>26.556.038</b>                  |
| <b>Satışların maliyeti</b>    | <b>(18.381.738)</b>                | <b>(18.694.398)</b>                |
| <b>Brüt kar</b>               | <b>1.161.564</b>                   | <b>7.861.640</b>                   |

**DİPNOT 33 - İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ**

Yoktur (2015: Yoktur).

**DİPNOT 34 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ**

|                                                 | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2016</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2015</b> |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>a) Pazarlama giderleri:</b>                  |                                    |                                    |
| Reklam giderleri                                | 556.558                            | 544.911                            |
| Personel giderleri                              | 144.843                            | 116.330                            |
| Seyahat giderleri                               | 52.636                             | 34.939                             |
| Amortisman ve itfa payları                      | 2.684                              | 2.698                              |
| Diğer                                           | 19.238                             | 23.687                             |
|                                                 | <b>775.959</b>                     | <b>722.565</b>                     |
| <b>b) Genel yönetim giderleri:</b>              |                                    |                                    |
| Personel giderleri                              | 1.963.205                          | 2.074.910                          |
| Amortisman ve itfa payları                      | 1.802.387                          | 1.632.661                          |
| Danışmanlık ve istişare ücretleri               | 855.318                            | 829.590                            |
| Kira giderleri                                  | 596.513                            | 585.577                            |
| Dışarıdan sağlanan hizmetler                    | 573.102                            | 295.683                            |
| Vergi, resim ve harçlar (gelir vergileri hariç) | 469.195                            | 459.103                            |
| Kıdem tazminatları                              | 202.520                            | 189.650                            |
| Enerji                                          | 111.953                            | 127.953                            |
| Diğer                                           | 651.118                            | 595.754                            |
|                                                 | <b>7.225.311</b>                   | <b>6.790.881</b>                   |

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 35 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

|                                                       | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>a) Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</b>         |                            |                            |
| Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı              | 465.544                    | 3.793                      |
| Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gelirleri | 52.960                     | 132.643                    |
| Diğer                                                 | 90.137                     | 78.810                     |
|                                                       | <b>608.641</b>             | <b>215.246</b>             |
| <b>b) Esas faaliyetlerden diğer giderler:</b>         |                            |                            |
| Vade farkı giderleri                                  | (152.916)                  | (155.266)                  |
| Dava gideri                                           | (58.518)                   | -                          |
| Şüpheli alacak karşılık giderleri                     | (46.138)                   | (454.007)                  |
| Bağış ve yardımlar                                    | (14.722)                   | (10.000)                   |
| Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı giderleri | (2.573)                    | (83.804)                   |
| Diğer                                                 | (29.381)                   | (68.968)                   |
|                                                       | <b>(304.248)</b>           | <b>(772.045)</b>           |

#### DİPNOT 36 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

|                                              |                            |                            |
|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler:</b> |                            |                            |
|                                              | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
| Maddi duran varlık satış karı                | 14.907                     | 16.817                     |
|                                              | <b>14.907</b>              | <b>16.817</b>              |
| <b>b) Yatırım faaliyetlerinden giderler:</b> |                            |                            |
| Maddi duran varlık satış zararı              | -                          | (115.851)                  |
|                                              | -                          | <b>(115.851)</b>           |

#### DİPNOT 37 - ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

Bakınız Dipnot 29.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 38 - FİNANSMAN GELİRLERİ/ (GİDERLERİ)

|                               | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>a) Finansman gelirleri</b> |                            |                            |
| Faiz gelirleri                | 59.358                     | 34.345                     |
| Kur farkı gelirleri           | 33.766                     | 516.149                    |
|                               | <b>93.124</b>              | <b>550.494</b>             |
| <b>b) Finansman giderleri</b> |                            |                            |
| Faiz giderleri                | (1.532.908)                | (1.049.094)                |
| Kur farkı giderleri           | (12.975)                   | (493.589)                  |
| Kefalet gideri                | (129.000)                  | (84.843)                   |
| Diğer                         | (128.979)                  | (145.564)                  |
|                               | <b>(1.803.862)</b>         | <b>(1.773.090)</b>         |

#### DİPNOT 39 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bakınız Gelir tablosu.

#### DİPNOT 40 - SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (2015: Yoktur).

#### DİPNOT 41 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla peşin ödenen kurumlar vergisi ve kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

|                                       | 31 Aralık 2016 | 31 Aralık 2015   |
|---------------------------------------|----------------|------------------|
| Tenzil: Peşin ödenen kurumlar vergisi | (8.883)        | (369.421)        |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>   | <b>(8.883)</b> | <b>(369.421)</b> |

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

|                                      | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)    | 179.209                    | (6.425)                    |
| <b>Toplam vergi geliri/ (gideri)</b> | <b>179.209</b>             | <b>(6.425)</b>             |

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 41 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 (2015: %19,8) oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2015: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2015: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir ve ayın sonuna kadar ödenir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. 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.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e uygulanabilir olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları pay senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i 21 Haziran 2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75’lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan birtakım kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında ayrıca dikkate alınmıştır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

##### Transfer fiyatlandırması

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13'üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltililecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir.

Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ait vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                                                                             | 2016               | 2015               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Vergi öncesi zarar</b>                                                                   | <b>(8.231.144)</b> | <b>(1.530.235)</b> |
| Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi                                      | 1.646.229          | 306.047            |
| Geçmiş yıllar mali zararları üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlığının iptal edilmesi | -                  | (187.833)          |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi                                             | (172.959)          | (108.640)          |
| İndirilecek gelirler                                                                        | 59.376             | 22.509             |
| Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı                                                          |                    |                    |
| hesaplanmayan mali zarar                                                                    | (1.441.074)        | (112.786)          |
| Diğer                                                                                       | 87.637             | 74.278             |
| <b>Toplam vergi geliri/ (gideri)</b>                                                        | <b>179.209</b>     | <b>(6.425)</b>     |

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

##### Ertelenmiş vergiler

Şirket ertelenmiş gelir vergisi 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 ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (2015: %20).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                             | <b>Vergilendirilebilir<br/>geçici farklar</b> |                           | <b>Ertelenmiş vergi varlıkları/<br/>(yükümlülükleri)</b> |                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                                                                             | <b>31 Aralık<br/>2016</b>                     | <b>31 Aralık<br/>2015</b> | <b>31 Aralık<br/>2016</b>                                | <b>31 Aralık<br/>2015</b> |
| Arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazların yeniden değerlemesi | 150.934.373                                   | 153.105.220               | (13.973.752)                                             | (14.407.921)              |
| Yeniden değerlendirme öncesi taşınan değer ile vergi matrahı arasındaki farklar                             | (6.315.857)                                   | (7.545.191)               | 1.265.201                                                | 1.511.067                 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer farkı                                                        | 112.306                                       | 115.447                   | (22.461)                                                 | (23.089)                  |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                                   | (806.999)                                     | (798.659)                 | 161.400                                                  | 159.732                   |
| Ertelenmiş vergi varlıkları                                                                                 |                                               |                           | 1.426.600                                                | 1.670.799                 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri                                                                             |                                               |                           | (13.996.212)                                             | (14.431.010)              |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net</b>                                                                   |                                               |                           | <b>(12.569.612)</b>                                      | <b>(12.760.211)</b>       |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla muhasebenin ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda finansal tablolara yansıtılmayan ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan mahsup edilebilecek mali zararların en son indirilebilecekleri yıllara göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

| <b>En son kullanım yılı</b> | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 2020                        | 281.964               | 563.928               |
| 2021                        | 7.205.368             | -                     |
|                             | <b>7.487.332</b>      | <b>563.928</b>        |

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 41 - GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                                        | 2016                | 2015                |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                                          | <b>(12.760.211)</b> | <b>(8.737.279)</b>  |
| Maddi duran varlık değerleme fonuna verilen                            | -                   | (4.035.022)         |
| Cari dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan | 179.209             | (6.425)             |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıplarına verilen           | 10.762              | 19.302              |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değer fonuna verilen          | 628                 | (787)               |
| <b>31 Aralık</b>                                                       | <b>(12.569.612)</b> | <b>(12.760.211)</b> |

#### DİPNOT 42 - PAY BAŞINA KAYIP

Kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen pay başına kayıp, net dönem zararının ilgili yıl içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut pay sahiplerine birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kayıp hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kayıp hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

|                                                                                      |            | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2015 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------|----------------------------|
| Net dönem zararı                                                                     | A          | (8.051.935)                | (1.536.660)                |
| Nominal değeri 1 Kr olan çıkarılmış adi payının ağırlıklı ortalama adedi (Dipnot 31) | B          | 1.675.674.000              | 1.675.674.000              |
| <b>Nominal değeri 1 Kr olan<br/>100 adet pay başına kayıp</b>                        | <b>A/B</b> | <b>(0,4805)</b>            | <b>(0,0917)</b>            |

#### DİPNOT 43 - PAY BAZLI ÖDEMELER

Yoktur (2015:Yoktur).

#### DİPNOT 44 - SİGORTA SÖZLEŞMELERİ

Yoktur (2015:Yoktur).

#### DİPNOT 45 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Şirket'in döviz kuru risk analizi Dipnot 49.c.i' de sunulmuştur.



## **ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 46 - YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA**

SPK'nın, 17 Mart 2005 tarih ve 11/ 367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, KGK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

#### **DİPNOT 47 - TÜREV ARAÇLAR**

Yoktur (2015:Yoktur).

#### **DİPNOT 48 - FİNANSAL ARAÇLAR**

Bakınız Dipnot 4.

#### **DİPNOT 49 - 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 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi izleyen tablolarda açıklanmıştır.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016

|                                                                                                                                                           | Alacaklar            |                  |                      |                   | Bankalardaki<br>Mevduat ve<br>Diğer Nakit<br>Benzerleri | Toplam           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                                                                                                           | Ticari Alacaklar (1) | Diğer Alacaklar  | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar |                                                         |                  |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski<br/>(A+B+C+D+E) (2)</b>                                                                    | <b>53.498</b>        | <b>1.122.776</b> | <b>-</b>             | <b>69.276</b>     | <b>712.102</b>                                          | <b>1.957.652</b> |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                               |                      |                  |                      |                   |                                                         |                  |
| <b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>                                                         | -                    | 978.920          | -                    | 69.276            | 712.102                                                 | 1.760.298        |
| <b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri</b> | -                    | -                | -                    | -                 | -                                                       | -                |
| <b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)</b>                                                               | 53.498               | 143.856          | -                    | -                 | -                                                       | 197.354          |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                            | -                    | -                | -                    | -                 | -                                                       | -                |
| <b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                                                                                      | -                    | -                | -                    | -                 | -                                                       | -                |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                      | -                    | 461.794          | -                    | -                 | -                                                       | 461.794          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                     | -                    | (461.794)        | -                    | -                 | -                                                       | (461.794)        |
| - 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                                                                                                  | -                    | -                | -                    | -                 | -                                                       | -                |
| <b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                                                                        | -                    | -                | -                    | -                 | -                                                       | -                |

(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.

(3) Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak vadesi geçmiş finansal varlıkların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmekte olup ilgili tutarların yaşlandırması izleyen tablolarda belirtilmiştir.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2015

|                                                                                                                                                                   | Alacaklar            |                   |                      |                   | Bankalardaki<br>Mevduat ve<br>Diğer Nakit<br>Benzerleri | Toplam           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|---------------------------------------------------------|------------------|
|                                                                                                                                                                   | Ticari Alacaklar (1) | Diğer Alacaklar   | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar |                                                         |                  |
|                                                                                                                                                                   | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar | İlişkili<br>Taraflar | Diğer<br>Taraflar |                                                         |                  |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski<br/>(A+B+C+D+E) (2)</b>                                                                            | <b>58.426</b>        | <b>590.806</b>    | <b>-</b>             | <b>115.526</b>    | <b>670.284</b>                                          | <b>1.435.042</b> |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                       |                      |                   |                      |                   |                                                         |                  |
| <b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal<br/>varlıkların net defter değeri</b>                                                             | <b>53.800</b>        | <b>413.506</b>    | <b>-</b>             | <b>115.526</b>    | <b>670.284</b>                                          | <b>1.253.116</b> |
| <b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi<br/>geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal<br/>varlıkların defter değeri</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>                                                | <b>-</b>         |
| <b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların<br/>net defter değeri (3)</b>                                                                   | <b>4.626</b>         | <b>177.300</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>                                                | <b>181.926</b>   |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                                    | -                    | -                 | -                    | -                 | -                                                       | -                |
| <b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>                                                                                              | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>                                                | <b>-</b>         |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                                              | -                    | 881.200           | -                    | -                 | -                                                       | 881.200          |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                             | -                    | (881.200)         | -                    | -                 | -                                                       | (881.200)        |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                      | -                    | -                 | -                    | -                 | -                                                       | -                |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                                            | -                    | -                 | -                    | -                 | -                                                       | -                |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                                             | -                    | -                 | -                    | -                 | -                                                       | -                |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                      | -                    | -                 | -                    | -                 | -                                                       | -                |
| <b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                                                                                | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>             | <b>-</b>          | <b>-</b>                                                | <b>-</b>         |

(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.

(3) Şirket yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak vadesi geçmiş finansal varlıkların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmekte olup ilgili tutarların yaşlandırması izleyen tablolarda belirtilmiştir.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31 Aralık 2016                           | Ticari Alacaklar  |                | Toplam  |
|------------------------------------------|-------------------|----------------|---------|
|                                          | İlişkili Taraflar | Diğer Taraflar |         |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş       | 12.374            | 87.680         | 100.054 |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş         | 19.509            | 55.738         | 75.247  |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş        | 21.615            | 438            | 22.053  |
| Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş        | -                 | -              | -       |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısım | -                 | -              | -       |
|                                          | 53.498            | 143.856        | 197.354 |

| 31 Aralık 2015                           | Ticari Alacaklar  |                | Toplam  |
|------------------------------------------|-------------------|----------------|---------|
|                                          | İlişkili Taraflar | Diğer Taraflar |         |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş       | 58.426            | 76.397         | 134.823 |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş         | -                 | 97.672         | 97.672  |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş        | -                 | 3.231          | 3.231   |
| Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş        | -                 | -              | -       |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısım | -                 | -              | -       |
|                                          | 58.426            | 177.300        | 235.726 |

#### 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 likidasyonu 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 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

##### 31 Aralık 2016:

|                                                 | Defter<br>Değeri  | Sözleşme uyarınca<br>nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan<br>kısa (I) | 3 - 12 ay<br>arası (II) | 1 - 5 yıl<br>arası (III) | 5 yıl ve<br>sonrası(IV) |
|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler:</b>               |                   |                                                               |                     |                         |                          |                         |
| <b>Türev Olmayan Finansal<br/>Yükümlülükler</b> |                   |                                                               |                     |                         |                          |                         |
| Banka kredileri                                 | 16.116.347        | 21.446.439                                                    | 243.722             | 4.243.543               | 15.943.221               | 1.015.953               |
| Ticari borçlar                                  | 3.889.047         | 3.889.047                                                     | 3.889.047           | -                       | -                        | -                       |
| Diğer borçlar                                   | 171.319           | 171.319                                                       | 171.319             | -                       | -                        | -                       |
|                                                 | <b>20.176.713</b> | <b>25.506.805</b>                                             | <b>4.304.088</b>    | <b>4.243.543</b>        | <b>15.943.221</b>        | <b>1.015.953</b>        |

##### 31 Aralık 2015:

|                                                 | Defter<br>Değeri  | Sözleşme uyarınca<br>nakit çıkışlar toplamı<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan<br>kısa (I) | 3 - 12 ay<br>arası (II) | 1 - 5 yıl<br>arası (III) | 5 yıl ve<br>sonrası(IV) |
|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>Sözleşme uyarınca vadeler:</b>               |                   |                                                               |                     |                         |                          |                         |
| <b>Türev Olmayan Finansal<br/>Yükümlülükler</b> |                   |                                                               |                     |                         |                          |                         |
| Banka kredileri                                 | 9.612.501         | 14.305.283                                                    | 500.000             | 1.163.321               | 7.294.128                | 5.347.834               |
| Ticari borçlar                                  | 2.893.887         | 2.893.887                                                     | 2.893.887           | -                       | -                        | -                       |
| Diğer borçlar                                   | 175.036           | 175.036                                                       | 175.036             | -                       | -                        | -                       |
|                                                 | <b>12.681.424</b> | <b>17.374.206</b>                                             | <b>3.568.923</b>    | <b>1.163.321</b>        | <b>7.294.128</b>         | <b>5.347.834</b>        |

#### 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 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

|                                                                                                                         | Yabancı Para Pozisyonu Tablosu |               |            |          |                 |               |               |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------|------------|----------|-----------------|---------------|---------------|----------|
|                                                                                                                         | 31 Aralık 2016                 |               |            |          | 31 Aralık 2015  |               |               |          |
|                                                                                                                         | TL<br>Karşılığı                | ABD<br>Doları | Avro       | Diğer    | TL<br>Karşılığı | ABD<br>Doları | Avro          | Diğer    |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                                     | -                              | -             | -          | -        | 254.208         | -             | 80.000        | -        |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)                                                            | 2.284                          | -             | 616        | -        | 413             | -             | 130           | -        |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                                  | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| 3. Diğer                                                                                                                | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| <b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                       | <b>2.284</b>                   | <b>-</b>      | <b>616</b> | <b>-</b> | <b>254.621</b>  | <b>-</b>      | <b>80.130</b> | <b>-</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                                                     | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                                                          | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                                  | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| 7. Diğer                                                                                                                | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| <b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                       | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                        | <b>2.284</b>                   | <b>-</b>      | <b>616</b> | <b>-</b> | <b>254.621</b>  | <b>-</b>      | <b>80.130</b> | <b>-</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                                                                      | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                                                              | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                                   | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                                | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| <b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                         | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| 14. Ticari Borçlar                                                                                                      | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                                                              | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                                   | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                                                | -                              | -             | -          | -        | -               | -             | -             | -        |
| <b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                         | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                                 | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                                    | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>                                        | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>                                        | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9-18+19)</b>                                                    | <b>2.284</b>                   | <b>-</b>      | <b>616</b> | <b>-</b> | <b>254.621</b>  | <b>-</b>      | <b>80.130</b> | <b>-</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>2.284</b>                   | <b>-</b>      | <b>616</b> | <b>-</b> | <b>254.621</b>  | <b>-</b>      | <b>80.130</b> | <b>-</b> |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                                 | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                                            | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                                        | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>25. İhracat (*)</b>                                                                                                  | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b> |
| <b>26. İthalat</b>                                                                                                      | <b>-</b>                       | <b>-</b>      | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b> |

(\*) Şirket 2016 yılı içerisinde yurtdışı tur acentelerine 2.120.739 TL (2015: 7.789.203 TL) tutarında hizmet satışı gerçekleştirmiştir.

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2016

|                                                                               | Kar/Zarar                          |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                               | Yabancı Paranın<br>değer kazanması | Yabancı Paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                 |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü                                         | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                     | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                                           | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                       |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/ yükümlülüğü                                               | 229                                | (229)                               | 229                                | (229)                               |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                           | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                                 | <b>229</b>                         | <b>(229)</b>                        | <b>229</b>                         | <b>(229)</b>                        |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde</b> |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü                                        | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                               | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                               | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                                         | <b>229</b>                         | <b>(229)</b>                        | <b>229</b>                         | <b>(229)</b>                        |

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 49 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2015

|                                                                               | Kar/Zarar                          |                                     | Özkaynaklar                        |                                     |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
|                                                                               | Yabancı Paranın<br>değer kazanması | Yabancı Paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |
| <b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                 |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü                                         | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                     | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                                           | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</b>                       |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 4- Avro net varlık/ yükümlülüğü                                               | 25.462                             | (25.462)                            | 25.462                             | (25.462)                            |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                           | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                                                 | <b>25.462</b>                      | <b>(25.462)</b>                     | <b>25.462</b>                      | <b>(25.462)</b>                     |
| <b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde</b> |                                    |                                     |                                    |                                     |
| 7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü                                        | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                               | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>                               | -                                  | -                                   | -                                  | -                                   |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                                                         | <b>25.462</b>                      | <b>(25.462)</b>                     | <b>25.462</b>                      | <b>(25.462)</b>                     |



## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 49 - 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.

|                                             | <b>Faiz Pozisyonu Tablosu</b> |                       |
|---------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
|                                             | <b>31 Aralık 2016</b>         | <b>31 Aralık 2015</b> |
| <b><u>Sabit faizli finansal araçlar</u></b> |                               |                       |
| Finansal varlıklar                          | 1.987.113                     | 1.472.833             |
| Finansal yükümlülükler                      | 20.176.713                    | 12.681.424            |

##### 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 pay sahiplerine iade edebilir, yeni paylar 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 içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

|                                            | <b>31 Aralık 2016</b> | <b>31 Aralık 2015</b> |
|--------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Toplam finansal borçlar                    | 16.116.347            | 9.612.501             |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6) | (741.563)             | (708.075)             |
| Net borç                                   | 15.374.784            | 8.904.426             |
| Toplam özkaynaklar                         | 142.459.340           | 150.556.835           |
| <b>Net borç/ özkaynaklar oranı</b>         | <b>%11</b>            | <b>%6</b>             |

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 50 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Finansal araçların tahmini makul değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

##### *Finansal varlıklar*

Yılsonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri ile gösterilmektedir.

##### *Finansal yükümlülükler*

Banka kredilerinin makul değerleri Dipnot 25'te açıklanmıştır.

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte makul değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yılsonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Aşağıda yer alan tablo makul değeri ile taşınan ve makul değeri değerlendirme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Gerçeğe uygun değer hesaplamaları aşağıda açıklanan aşamalar baz alınarak yapılmıştır:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla makul değerinden hesaplanan varlıklarını açıklamaktadır:

## ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### DİPNOT 50 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

##### 31 Aralık 2016

|                                    | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3(*)    | Toplam         |
|------------------------------------|----------|----------|----------------|----------------|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | -        | -        | 156.593        | 156.593        |
| <b>Toplam varlıklar</b>            | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>156.593</b> | <b>156.593</b> |

##### 31 Aralık 2015

|                                    | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3(*)    | Toplam         |
|------------------------------------|----------|----------|----------------|----------------|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | -        | -        | 159.734        | 159.734        |
| <b>Toplam varlıklar</b>            | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>159.734</b> | <b>159.734</b> |

(\*) Seviye 3 Finansal Araçlar için lütfen Dipnot 4'e bakınız.

31 Aralık 2016 ve 2015 itibarıyla makul değerlerinde hesaplanan Şirket'in finansal olmayan varlıkları aşağıdaki gibidir;

##### 31 Aralık 2016

|                                       | Benzer varlıklar<br>için aktif<br>piyasalardaki<br>kote<br>edilmiş<br>fiyatlar<br>(Seviye 1) | Fiyat<br>olarak ya da<br>fiyatlardan<br>türetilerek<br>gözlemlenebilir<br>veriler<br>(Seviye 2) | Gözlemlenemeyen<br>girdiler<br>(Seviye 3) |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Maddi Duran Varlıklar:</b>         |                                                                                              |                                                                                                 |                                           |
| Araziler                              | -                                                                                            | 109.379.821                                                                                     | -                                         |
| Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | -                                                                                            | 58.770.972                                                                                      | -                                         |
| <b>Toplam varlıklar</b>               | <b>-</b>                                                                                     | <b>168.150.793</b>                                                                              | <b>-</b>                                  |

##### 31 Aralık 2015

|                                       | Benzer varlıklar<br>için aktif<br>piyasalardaki<br>kote<br>edilmiş<br>fiyatlar<br>(Seviye 1) | Fiyat<br>olarak ya da<br>fiyatlardan<br>türetilerek<br>gözlemlenebilir<br>veriler<br>(Seviye 2) | Gözlemlenemeyen<br>girdiler<br>(Seviye 3) |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Maddi Duran Varlıklar:</b>         |                                                                                              |                                                                                                 |                                           |
| Araziler                              | -                                                                                            | 109.379.821                                                                                     | -                                         |
| Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri | -                                                                                            | 59.505.562                                                                                      | -                                         |
| <b>Toplam varlıklar</b>               | <b>-</b>                                                                                     | <b>168.885.383</b>                                                                              | <b>-</b>                                  |

## **ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 51 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

#### **DİPNOT 52 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR**

1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tablolar göz önüne alındığında, gerçekleşen 10.860.437 TL birikmiş zararın ve 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemi faaliyet sonuçları ile oluşan 8.051.935 TL net dönem zararının bulunmasına ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile Şirket' in kısa vadeli yükümlülüklerinin toplam dönen varlıklarını 5.367.397 TL tutarında aşılıyor olmasına karşın; Şirket yönetimi alınan ve alınacak ilave önlem ve aksiyonlar doğrultusunda, Şirket'in faaliyetlerini sürdürebilmesi konusunda herhangi bir problem ile karşılaşılacağı öngörülmektedir.

2016 yılında ülkemizde özellikle turizm sektörünü etkileyen olumsuz gelişmelerin etkilerinin azalması beklentisi ile Çeşme bölgesinin 2016 sonrası yıllarda daha aktif hale gelmesi ve Şirket'in aşağıda belirtilen yeni önlemlere paralel olarak 2017 yılı içerisindeki operasyonlardan sağlanacak fon vasıtasıyla finansal tabloların daha olumlu hale gelmesi beklenmektedir.

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

#### **Satış ve gelirlerin artırılması için:**

1. Tanıtım ve pazarlama faaliyetlerini, lokomotif iç pazarın yanı sıra başta Orta Doğu olmak üzere alternatif pazarlara da yönlendirmek suretiyle yelpazenin genişletilmesi hedeflenmiştir.
2. İstanbul ile İzmir arasındaki Gebze-Orhangazi-İzmir Otoyolu Projesi'nin en büyük ayağını oluşturan Osmangazi Köprüsü 30 Haziran 2016 tarihinde açılmıştır. Otel konaklama istatistiklerinde ilk sırada İzmir, ikinci sırada İstanbul gelmektedir. Projenin tamamlanmasıyla birlikte İstanbul ve Marmara bölgesi kaynaklı konaklamaların ve sezonluk oda satışlarının artış göstermesi beklenmektedir.
3. Alternatif pazar fuarlarına katılım planlanmıştır.
4. Yurt içi ve yurt dışı tatil internet itibarı yükseltmeye yönelik aksiyon alınarak satışların internet üzerinden de artırılması hedeflenmektedir.
5. Online ve sezonluk oda satışları artışı için stratejiler geliştirilmiştir.
6. Tanıtım ve pazarlama faaliyetlerine ağırlık verilecek, marka bilinirliğini artırma ve devamlılığın sağlanması ile daha geniş kitlelere ulaşım hedeflenecektir.
7. Kongre ve toplantı grupları için gerekli tüm dernekler, şirketler, kongre acentaları ile sürekli iletişim halinde olarak grup segmentinde artış sağlanacaktır.

## **ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.**

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **DİPNOT 52 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR (Devamı)**

8. Otelde yapılan yenileme çalışmalarının yerel ve ulusal basında yazılı ve görsel olarak, daimi konuklara, acente, toplantı organizatörlerine, özel sektör şirket ve kamu kurumlarına sosyal medya ve ziyaret yoluyla duyurulması; acentelerin ve şirket yöneticilerinin davet edileceği organizasyonlar / tanıtım turlarının düzenlenmesi planlanmaya başlanılmıştır. Yenilenen odalar ve genel mahallerin görsellerinin yer aldığı otel bilgi formları ve broşürleri güncellenerek ilgili kuruluşlara dağıtımı gerçekleştirilecektir.
9. Personele verilecek eğitimlerle, sipariş edilen ürünlerin departmanlar tarafından daha planlı bir şekilde talep edilmesi sağlanacaktır. Gereksiz stok tutulmayacak ve çalışma sermayesine olumlu katkı sağlanacaktır.
10. Kış kadrolarında verimlilik için düzenlemeler planlanmıştır.
11. Uzun vadeli banka kredileri ile Şirket'in nakit akışının ve işletme sermayesinin rahatlaması sağlanmıştır.

Şirket yönetimi, yukarıda sayılan önlem ve düzenlemelerin Şirket performansına olumlu katkısı olacağına ve bu önlemler doğrultusunda Şirket'in öngörülebilecek geleceği için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.

.....