

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-58
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-19
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	19
DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	19
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	19
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	20
DİPNOT 8 FİNANSAL BORÇLAR	20-22
DİPNOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	23
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	23-24
DİPNOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	25
DİPNOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	25
DİPNOT 13 STOKLAR	25
DİPNOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	25
DİPNOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	25
DİPNOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR	25
DİPNOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	25
DİPNOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	26-28
DİPNOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 20 ŞEREFİYE.....	28
DİPNOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	28
DİPNOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29-31
DİPNOT 23 TAAHÜTLER.....	31
DİPNOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	31-32
DİPNOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI	32
DİPNOT 26 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32-33
DİPNOT 27 ÖZKAYNAKLAR	33-36
DİPNOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	36
DİPNOT 29 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	37
DİPNOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	37
DİPNOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/ GİDERLER	38
DİPNOT 32 FİNANSAL GELİRLER	38
DİPNOT 33 FİNANSAL GİDERLER	38
DİPNOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	39
DİPNOT 35 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	39-42
DİPNOT 36 HİSSE BAŞINA KAYIP	43
DİPNOT 37 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	43-46
DİPNOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-55
DİPNOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	55-56
DİPNOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	56
DİPNOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	56-58

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5.220.095	1.813.409
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.814.006	394.061
Ticari Alacaklar		1.930.490	1.017.404
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	-	6.243
- Diğer Ticari Alacaklar	10	1.930.490	1.011.161
Diğer Alacaklar	11	6.047	12.433
Stoklar	13	343.815	294.192
Diğer Dönen Varlıklar	26	125.737	95.319
Duran Varlıklar		106.324.776	85.451.966
Finansal Yatırımlar	7	44.287	44.287
Maddi Duran Varlıklar	18	106.104.787	85.233.186
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	7.681	8.462
Diğer Duran Varlıklar	26	168.021	166.031
TOPLAM VARLIKLAR		111.544.871	87.265.375

1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ilişkin finansal tablolar, yayımlanmak üzere Altın Yunus Çeşme Turistik Tesisler A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 15 Mart 2012 tarihinde onaylanmıştır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.831.560	10.097.906
Finansal Borçlar	8	1.232.050	500.000
Ticari Borçlar		1.431.877	1.367.255
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	453.587	528.075
- Diğer Ticari Borçlar	10	978.290	839.180
Diğer Borçlar		-	6.552.824
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	-	6.552.824
Borç Karşılıkları	22	1.430.081	986.203
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.737.552	691.624
Uzun Vadeli Yükümlülükler		14.058.654	4.692.902
Finansal Borçlar	8	6.284.061	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	587.685	547.487
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	7.186.908	4.145.415
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		19.890.214	14.790.808
ÖZKAYNAKLAR			
ÖZKAYNAKLAR		91.654.657	72.474.567
Ödenmiş Sermaye	27	16.756.740	16.756.740
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	7.916.580	7.916.580
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	119.489	119.489
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	123.920	123.920
Değer Artış Fonları	18	81.936.068	63.562.119
Geçmiş Yıllar Zararları	27	(14.521.119)	(13.493.067)
Net Dönem Zararı		(677.021)	(2.511.214)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		111.544.871	87.265.375

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Satış Gelirleri	28	18.730.648	14.244.796
Satışların Maliyeti	28	(11.899.080)	(10.202.265)
BRÜT KAR		6.831.568	4.042.531
Genel Yönetim Giderleri	29	(5.452.634)	(5.142.919)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	29	(690.386)	(590.437)
Diğer Faaliyetlerden Gelirler	31	595.139	249.204
Diğer Faaliyetlerden Giderler	31	(311.014)	(113.186)
FAALİYET KARI / (ZARARI)		972.673	(1.554.807)
Finansal Gelirler	32	289.960	49.654
Finansal Giderler	33	(2.215.364)	(1.436.806)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(952.731)	(2.941.959)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		275.710	430.745
- Ertelenmiş Vergi Geliri	35	275.710	430.745
NET DÖNEM ZARARI		(677.021)	(2.511.214)
Diğer Kapsamlı Gelir			
Yeniden Değerleme Fonu - net	18	19.857.111	-
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI GELİR		19.857.111	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		19.180.090	(2.511.214)
HİSSE BAŞINA KAYIP			
(Nominal değeri 1 TL olan 100 adet hisse başına)	36	(0,04)	(0,15)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 VE 2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Değer artış fonları	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2010	16.756.740	7.916.580	119.489	123.920	65.274.391	(11.438.769)	(3.766.570)	74.985.781
Önceki yıl zararının geçmiş yıllar zararlarına transferi	-	-	-	-	-	(3.766.570)	3.766.570	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	-	-	-	-	(2.511.214)	(2.511.214)
Amortisman transferi - net (Dipnot 18)	-	-	-	-	(1.712.272)	1.712.272	-	-
31 Aralık 2010	16.756.740	7.916.580	119.489	123.920	63.562.119	(13.493.067)	(2.511.214)	72.474.567
Önceki yıl zararının geçmiş yıllar zararlarına transferi	-	-	-	-	-	(2.511.214)	2.511.214	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	19.857.111	-	(677.021)	19.180.090
Amortisman transferi - net (Dipnot 18)	-	-	-	-	(1.483.162)	1.483.162	-	-
31 Aralık 2011	16.756.740	7.916.580	119.489	123.920	81.936.068	(14.521.119)	(677.021)	91.654.657

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 VE 2010 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi zarar		(952.731)	(2.941.959)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakitin vergi öncesi zarar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	30	3.425.607	3.541.765
Kıdem tazminatı karşılığı	29	249.159	177.205
Faiz geliri	32	(79.932)	(9.224)
Faiz gideri	33	684.500	909.568
Ecrimisil gider karşılığı - net	22	365.884	484.612
Şüpheli alacak karşılık gideri	31	31.239	41.162
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış zararı/ (karı) - net	31	101.080	(10.580)
Gerçekleşmeyen kur farkı gideri		1.120.035	550
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		4.944.841	2.193.099
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Diğer ticari alacaklardaki artış	10	(1.059.866)	(735.013)
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış/ (artış)	37	6.243	(3.342)
Stoklardaki artış	13	(49.623)	(66.018)
Diğer alacaklar ve varlıklardaki (artış)/ azalış		(26.021)	112.795
Diğer ticari borçlardaki artış	10	139.110	307.971
İlişkili taraflara olan ticari borçlardaki azalış	37	(74.488)	(824.624)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki artış		1.123.922	298.264
Ödenen kıdem tazminatı	24	(208.961)	(80.552)
Tahsil edilen şüpheli alacaklar	10	109.298	21.921
İşletme faaliyetlerinden elde edilen net nakit		4.904.455	1.224.501
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi duran varlık alımları	18	(1.231.660)	(646.589)
Maddi duran varlık satış hasılatı		8.467	15.910
Satılmaya hazır finansal varlıklar sermaye artırımına katılım		-	(14.390)
Tahsil edilen faiz	32	79.932	9.224
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(1.143.261)	(635.845)
Finansman faaliyetleri:			
İlişkili taraflara olan diğer borçların geri ödemesi	37	(6.409.288)	(149.287)
Finansal borçlardaki artış		6.147.300	500.000
Geri ödenen finansal borçlar	8	(500.000)	(1.839)
Ödenen faizler		(643.326)	(918.794)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(1.405.314)	(569.920)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		2.355.880	18.736
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı etkisi		64.065	(550)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	6	394.061	375.875
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi		2.814.006	394.061

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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. Şirket satışlarının büyük kısmını yerli ve yabancı tur operatörleri ile gerçekleştirmektedir. Şirket'in faaliyetleri turizm sezonuna bağlı olarak dönemsellik arz etmektedir. Otel'in yatak kapasitesi 1.080'dir (2010: 1.080).

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. Şirket'in %62 (2010: %62) oranında hissesine sahip olan Yaşar Holding A.Ş. ("Yaşar Holding"), Şirket'in ana ortağı konumundadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in İMKB'ye kayıtlı %8 (2010: %8) oranında hissesi mevcuttur (Dipnot 27).

1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemi içerisinde Şirket'in bünyesinde istihdam edilen ortalama personel sayısı 161'dir (2010: 160).

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup Şirket ve Otel merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Altın Yunus Çeşme Turistik Tesisler A.Ş.
Boyalık Mevkii, 35948
Çeşme- İzmir

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar, "İşletmenin Sürekliliği" temel varsayımı esasına göre hazırlanmıştır (Dipnot 2.4). Şirket'in finansal tabloları, SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGMDSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGMDSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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)

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

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları KGMDSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK'nın haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 38).

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri ile yine makul değerleri ile taşınan finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını baz alınarak, Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ölçülmüş ve sunulmuştur.

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) Şirket tarafından uygulanmış, mevcut standart ve yorumlardaki değişiklikler:

Şirket, mevcut standartlardaki değişiklikler ile yeni standartları 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla uygulamıştır:

- UMS 24 (Revize), "İlişkili Taraf Açıklamaları", Kasım 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Yeni standart 2003 yılında yayınlanan UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları" ortadan kaldırmıştır. UMS 24 (Revize)'nin uygulanması 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan dönemler için zorunludur. Revize standart ilişkili taraf tanımını basitleştirmiştir ve tanıma açıklık getirmiştir. Ayrıca revize standart kamu iktisadi teşebbüslerinin diğer kamu iktisadi teşebbüsleri ve devlet ile olan tüm işlemlerini açıklama zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

- b) Dipnot 2.2a.'da belirtilenler dışında geçerli olan ve burada sözü edilmeyen diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleriyle ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve değişiklikler:

- UMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama bazında hesaplanmasını öngörmektedir.
- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları ilerleyen hesap dönemlerinde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek veya ilişkilendirilmeyecek olmasına göre gruplanması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik hangi hesabın veya finansal tablo kaleminin, diğer kapsamlı gelir içerisinde gösterileceğine dair bilgi vermez.
- UFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
- UFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir. "Finansal varlıkların değer düşüklüğü" ve UMS 39 'da yer alan riskten korunma muhasebesi ile ilgili hükümlerin uygulanmasına devam edilmektedir.
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulunduran tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 28, "İştirakler ve iş ortaklıkları", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

d) 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren henüz geçerli olmayan ve Şirket tarafından uygulanmayan mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması", 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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)

- UMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.
- UFRS 11, "Ortak Düzenlemeler", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. Oransal konsolidasyon yönteminin uygulanmasına olanak vermemektedir.
- UMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.3.1 Hasılat

Satış gelirleri, oda geceleme sinin 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 28). 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.

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 satışı gerçekleştirmek 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 13).

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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)

2.3.3 Maddi duran varlıklar

Arazi ve arsalar ile binalar ve yer üstü düzenleri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. 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 (Dipnot 18).

Maddi duran varlıklarda, yeniden değerlendirme sonucu meydana gelen artışlar, bilançoda özkaynaklar grubunda yer alan yeniden değerlendirme fonu hesabına alacak kaydedilmektedir. Aynı varlığın bir önceki dönemdeki artışlarına karşılık gelen azalışlar fondan düşülmüş; diğer tüm azalışlar ise gelir tablosuna yansıtılmıştır. Her dönem, yeniden değerlendirilmiş varlık üzerinden hesaplanan amortisman ile (gelir tablosuna yansıtılan amortisman) varlığın maliyeti üzerinden ayrılan amortisman arasındaki fark yeniden değerlendirme fonundan geçmiş yıllar zararlarına transfer edilmiştir.

Amortisman, yeniden değerlendirilmiş ya da elde etme maliyeti ile ifade edilen maddi duran varlıkların üzerinden ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır (Dipnot 18). Arazi ve arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabi tutulmamışlardır. Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	2-20 yıl
Taşıt araçları	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-12 yıl

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen kapasiteyi karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortisman 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 kalemi altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri yaklaşık ekonomik ömürler gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeler ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

Bir maddi duran varlığın taşıdığı değer, varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak tanımlanan varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda; maddi duran varlık geri kazanılabilir değerine indirilir (Dipnotlar 2.3.5 ve 18). Söz konusu değer düşüklüğüne uğrayan maddi duran varlık yeniden değerlendirilmişse, değer düşüklüğü önceki dönemlerdeki yeniden değerlendirme fonundaki artışlara karşılık gelecek tutarda fondan düşülür ve geri kalan tutar kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilir (Dipnot 31.a).

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 (Dipnot 31). Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlığın elden çıkarılmasında, elden çıkarılan maddi duran varlıkla ilgili yeniden değerlendirme fonu geçmiş yıllar karlarına transfer edilir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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)

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, maddi duran varlığın, söz konusu varlıkla ilgili gelecekte ekonomik faydanın Şirket'e aktarılmasının kuvvetle muhtemel olması ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda maliyetine eklenir veya ayrı bir varlık olarak finansal tablolara kaydedilir. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, faydalı ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

2.3.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar sınırlı ekonomik ömre sahiptir ve bilgi işlem sistemleri, yazılımlar ve bazı diğer hakları 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 etme maliyetleri üzerinden, elde edilme tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde doğrusal itfa yöntemi ile itfa edilirler (Dipnot 19). 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 değerinin önemli tutarlarda 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).

2.3.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

i. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 35) dışında kalan her bir 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 satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için her bir bilanço tarihinde aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Şirket, finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta olup bu değerlendirme her bir bilanço tarihi itibarıyla yapılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, ilgili finansal varlığın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve çeşitli güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ilgili finansal varlığın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenen değeridir.

2.3.6 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Finansal borçlar alındıkları tarihlerde, finansal borç tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki 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, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansal maliyet oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 33). Finansal borçların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 8).

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" (Revize)'e göre, aktifleştirilmeye başlama tarihi 1 Ocak 2009 ya da sonrasında olan özellikli varlıkların borçlanma maliyetlerine bağlı olarak, özellikli bir varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebildiği ölçüde, söz konusu borçlanma maliyetlerinin ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmesi gerekmektedir.

2.3.7 Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını, makul değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak 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 yapmaktadır. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Şirket tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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)

a) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, aktif bir piyasada işlem görmeyen 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 ettiği 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 alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerleri içerisine dahil edilmiştir. Krediler ve alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir, ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden ve varsa değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

b) 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 varlıklar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır (Dipnot 7). 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 varlıkların sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Tüm finansal yatırımlar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun veya tatbik edilebilir olmaması nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer 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, mevcutsa, her iki durumda da değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 7). 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. 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, diğer gelirlerin altında muhasebeleştirilerek kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda takip edilen ilgili kazanç veya kayıplar kapsamlı gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elde etme maliyeti ile makul değerleri arasında oluşan olumsuz farklar ise kalıcı olması halinde kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Bu durumda özkaynaklardaki makul değer kaybı, elde etme maliyeti ile mevcut makul değer arasındaki farktan, mevcutsa, daha önce kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutar kadar olmalı ve kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmalıdır. Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmış satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış sermaye araçlarındaki değer düşüklükleri ise kapsamlı gelir tablosu üzerinden geri çevrilemez.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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)

Şirket'in makul değer değişimi kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen ve vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

2.3.8 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.3.9 Hisse başına kayıp

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kayıp, net dönem zararının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 36).

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kayıp hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kayıp hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.3.10 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; zarara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 40).

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

2.3.11 Karşılıklar, koşullu 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 yansıtılmamaktadır. 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 22).

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 yapılabildiği 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.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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)

2.3.12 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, kiralanmış 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 amortismanına 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 - kiralayana olarak*

Faaliyet Kiralaması

Faaliyet kiralamasında, kiralanmış 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.

2.3.14 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, Yaşar Holding Grubu Şirketleri, üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri, yakın aile üyeleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya bunların üzerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 37).

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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)

2.3.15 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 (Dipnot 5).

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 35).

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 yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 35). 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.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 35).

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, 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. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının Şirket yönetimi tarafından belirlenen aktüeryal varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 24). Tüm aktüeryal karlar ve zararlar kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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 akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, 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 temettüleri

Adi hisseler sermaye olarak sınıflandırılır. Mevcut hissedarlara yapılan sermaye arttırımı, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüler, ilan edildikleri dönemde karın dağıtımı olarak kaydedilirler.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

(i) Şirket'in sürekliliği

Finansal tablolar Şirket'in sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri, toplam dönen varlıklarını 611.465 TL tutarında aşmış, aynı tarihte sona eren yıla ait net dönem zararı 677.021 TL ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar zararları ise 14.521.119 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu duruma istinaden, Dipnot 41'de açıklandığı üzere; Şirket yönetimi, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme konusunda kapsamlı bir değerlendirme yapmış ve bir takım önlemler almıştır. Alınan önlemlere bağlı olarak, Şirket yönetimi Şirket'in öngörülebilecek gelecek için faaliyetlerine devam edebileceğine inanmaktadır.

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

Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenleri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Elit Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında tespit edilen makul değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 18). Söz konusu bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme çalışmalarında birtakım yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

- Makul değer hesaplamalarında en etkin ve verimli kullanım değerlendirmesi yapılarak halihazırdaki kullanım amaçları en etkin ve verimli kullanım olarak saptanmış olup araziler ve arsalar için emsal karşılaştırma yöntemi, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binalar için maliyet yaklaşımı yöntemi kullanılmıştır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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)

- Emsal karşılaştırma yönteminde mevcut pazar bilgilerinden faydalanılmış, bölgede yakın dönemde pazara çıkarılmış benzer gayrimenkuller dikkate alınarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler ve satış iskontosu uygulanarak fiyat ayarlaması yapılmış ve rapora konu araziler için ortalama m² satış değeri belirlenmiştir. Bulunan emsaller, konum, ulaşılabilirlik, arsa alanı, imar durumu, imar durumundaki değişiklikler, fiziksel özellikler gibi kriterler dahilinde karşılaştırılmış, emlak pazarının güncel değerlendirilmesi için emlak pazarlama firmaları ile görüşülmüş, ayrıca mevcut bilgilerden faydalanılmıştır.
- Maliyet yaklaşımı yönteminde ise araziler 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 bina maliyetlerinin değerlendirilmesinde tahmin edilen yenileme ve yeniden inşa edilme maliyetleri; eskime, plan eksiklikleri ve çevresel etkilerden kaynaklanan değerdeki kayıplar da dikkate alınarak geliştirilmiştir. Ayrıca maliyet yaklaşımı yöntemi ile tespit edilen değerler, finansal tablolara ilk yansıtıldığı tarih ve ilgili dönem sonları itibarıyla, UMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standartındaki hükümlere göre, değer düşüklüğü göstergelerinin olup olmadığı değerlendirilmiş ve değer düşüklüğünün olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Alım/satım işlemlerinin gerçekleşmesi esnasında oluşabilecek değerler, bu değerlerden farklılık gösterebilir ve sözkonusu değişikliklerin etkileri olduğu dönemde finansal tablolara yansıtılır.

(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 35). 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.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bilançosunu, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2011 dönemine ait kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2010 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket, cari dönem içerisinde 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış kapsamlı gelir tablosunda net satışlar ile diğer faaliyetlerden gelirler kalemleri arasında bir sınıflandırma değişikliği gerçekleştirmiş ve buna istinaden 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla brüt karı 207.846 TL tutarında artmış olup (Dipnot 28) söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait birikmiş karlar ile faaliyet ve dönem karlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 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)

2.6 Netleştirme/ Mahsup

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

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (2010: Yoktur).

DİPNOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (2010: Yoktur).

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bakımız dipnot 2.3.15.

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	22.468	33.993
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	259.976	117.248
- Türk Lirası	159.172	117.248
- Yabancı para	100.804	-
- Vadeli mevduatlar	2.244.380	-
- Türk Lirası	2.000.000	-
- Yabancı para	244.380	-
Diğer	287.182	242.820
	2.814.006	394.061

Diğer nakit benzerleri ortalama 45 gün (2010: 45 gün) vadeli kredi kartı alacaklarını içerir. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bankalarda bulunan TL ve Avro vadeli mevduatlarının vadeleri 1 ay içerisinde olup ortalama yıllık etkin faiz oranları sırasıyla %11,40 ve %2,50'dir (2010: Şirket'in vadeli mevduatı bulunmamaktadır). 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.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)	Hisse oranı (%)	Defter değeri (TL)
Çeşme Otelcileri Termal Enerji ve Turizm Ticaret A.Ş. ("Çeştaş")	20,00	42.287	20,00	42.287
İzmir Kongre A.Ş.	1,00	2.000	1,00	2.000
Desa Enerji Elektrik Üretimi Otoprodüktör Grubu A.Ş. ("Desa Enerji")	0,25	-	0,25	-
		44.287		44.287

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in satılmaya hazır finansal varlığı konumundaki Desa Enerji indirgenmiş nakit akım yöntemi kullanılarak elde edilmiş makul değeri ile finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirket'in diğer satılmaya hazır finansal varlıkları ise, aktif sermaye piyasalarında işlem görmediklerinden ve şirketlerin makul değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemediğinden, maliyet bedellerinden, varsa, değer düşüklüğü arındırılmış olarak finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli krediler	-	500.000
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	1.232.050	-
Kısa vadeli finansal borçlar	1.232.050	500.000
Uzun vadeli finansal borçlar	6.284.061	-
Toplam finansal borçlar	7.516.111	500.000

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı%	Orijinal para birimi değeri	TL karşılığı	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı%	Orijinal para birimi değeri	TL karşılığı
Kısa vadeli krediler:						
TL krediler (*)	-	-	-	7,5	500.000	500.000
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
Avro kredi (**)	6,05	504.154	1.232.050	-	-	-
Toplam kısa vadeli krediler			1.232.050			500.000
Avro kredi (**)	6,05	2.571.430	6.284.061	-	-	-
Toplam uzun vadeli krediler			6.284.061			-

(*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla TL krediler sabit faizli banka kredilerinden oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Avro kredi, alındığı tarih itibarıyla ana parası 3.000.000 Avro ve vadesi 3 Ağustos 2015 olan banka kredisi ve tahakkuk eden faizlerini içermekte olup faiz oranı yıllık Euribor + %4,25'e göre her altı ayda bir değişmektedir. Şirket sözkonusu kredi ile ilişkili taraflara olan Avro para birimindeki diğer borçlarını geri ödemiştir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011
2013	2.094.687
2014	2.094.687
2015	2.094.687
	6.284.061

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Taşınan değer	7.516.111	500.000
Makul değer	7.552.541	500.109

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kredilerin makul değerleri Avro krediler için yıllık %5,60 etkin faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (2010: TL krediler için %9,47).

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 aya kadar	Toplam
- 31 Aralık 2011:		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	7.516.111	7.516.111
	7.516.111	7.516.111
- 31 Aralık 2010:		
Sabit faiz oranlı finansal borçlar		500.000
		500.000

Şirket'in yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik bir artış söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanacak ek faiz tahakkuku sonucu net dönem zararı 30.484 TL (2010: Yoktur) daha fazla olurdu.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (2010: Yoktur).

DİPNOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
a) Ticari alacaklar		
Vadeli çekler ve alacak senetleri	1.491.314	585.247
Müşteri cari hesapları	777.786	820.577
	2.269.100	1.405.824
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(338.610)	(394.663)
	1.930.490	1.011.161

Müşteri cari hesapları, ağırlıklı olarak seyahat acentalarından olan alacaklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle ticari alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçen alacaklar	355.657	323.975
0-30 gün vadeli	339.843	229.784
31-60 gün vadeli	274.811	48.256
61-90 gün vadeli	1.793	55.145
91-180 gün vadeli	958.386	354.001
	1.930.490	1.011.161

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

0-30 gün	235.171	-
31-90 gün vadeli	87.020	321.072
91-180 gün vadeli	33.466	2.903
	355.657	323.975

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle ticari alacakların kredi riski analizi Dipnot 38.a'da detaylı olarak açıklanmıştır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli alacak karşılığının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	(394.663)	(375.422)
Dönem içerisinde tahsil edilen (Dipnot 31.a)	109.298	21.921
Dönem içerisinde ayrılan karşılık (Dipnot 31.b)	(31.239)	(41.162)
Dönem içerisinde vazgeçilen alacak tutarı	(22.006)	-
31 Aralık	(338.610)	(394.663)

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 (Dipnot 22). Şirket yönetimi geçmiş deneyimlerini ve müteakip dönem tahsilatlarını göz önünde bulundurarak karşılık ayrılmamış ticari alacakları açısından önemli bir tahsilat problemi yaşamayacağını öngörmektedir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
b) Ticari borçlar		
Satıcılar cari hesapları	978.290	839.180
	978.290	839.180

Satıcılara olan borçların ortalama vadesi 1 ay (2010: 1 ay) içerisinde olup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 354.811 TL tutarındaki ticari borçların vadesi ortalama bir ay (2010: bir ay) geçmiştir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	5.092	2.970
Personel avansları	955	9.463
	6.047	12.433

DİPNOT 12 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur (2010: Yoktur).

DİPNOT 13 - STOKLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Otel stokları	322.265	271.421
Diğer stoklar	21.550	22.771
	343.815	294.192

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 3.507.760 TL'dir (2010: 2.648.112 TL) (Dipnot 30).

DİPNOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (2010: Yoktur).

DİPNOT 15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (2010: Yoktur).

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (2010: Yoktur).

DİPNOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (2010: Yoktur).

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Yeniden değerleme	31 Aralık 2011
Yeniden değerlendirilmiş değer/ Maliyet					
Arazi ve arsalar	44.465.600	25.000	-	8.784.400	53.275.000
Binalar ve yerüstü düzenleri	90.320.070	32.331	(7.762)	14.389.914	104.734.553
Makine, tesis ve cihazlar	11.227.675	387.221	(607.951)	-	11.006.945
Taşıt araçları	180.052	31.112	(2.034)	-	209.130
Döşeme ve demirbaşlar	7.143.680	755.996	(491.363)	-	7.408.313
	153.337.077	1.231.660	(1.109.110)	23.174.314	176.633.941
Birikmiş amortismanlar					
Binalar ve yerüstü düzenleri	(51.024.003)	(2.817.860)	2.310	-	(53.839.553)
Makine, tesis ve cihazlar	(10.954.355)	(59.945)	607.668	-	(10.406.632)
Taşıt araçları	(152.137)	(18.425)	2.034	-	(168.528)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.973.396)	(528.596)	387.551	-	(6.114.441)
	(68.103.891)	(3.424.826)	999.563	-	(70.529.154)
Net defter değeri	85.233.186				106.104.787

2011 yılı içerisinde maddi duran varlıklara ilavelerin önemli bir bölümü asansör ünitesi ve su arıtma cihazı alımlarından oluşmaktadır. Maddi duran varlıklardan 2011 yılı içerisindeki çıkışlar ağırlıklı olarak ekonomik ömürlerini tamamlamış asansörler ile temizlik ve yemek hizmetlerinde kullanılan makine satışlarından kaynaklanmaktadır.

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

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Yeniden değerlendirilmiş değer/ Maliyet				
Arazi ve arsalar	44.465.600	-	-	44.465.600
Binalar ve yerüstü düzenleri	90.328.357	-	(8.287)	90.320.070
Makine, tesis ve cihazlar	11.225.145	4.029	(1.499)	11.227.675
Taşıt araçları	148.971	31.081	-	180.052
Döşeme ve demirbaşlar	6.539.617	611.479	(7.416)	7.143.680
	152.707.690	646.589	(17.202)	153.337.077
Birikmiş amortismanlar				
Binalar ve yerüstü düzenleri	(48.167.924)	(2.859.284)	3.205	(51.024.003)
Makine, tesis ve cihazlar	(10.906.815)	(49.039)	1.499	(10.954.355)
Taşıt araçları	(142.932)	(9.205)	-	(152.137)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.357.444)	(623.120)	7.168	(5.973.396)
	(64.575.115)	(3.540.648)	11.872	(68.103.891)
Net defter değeri	88.132.575			85.233.186

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Piyasa değerlemesi

Daha önce en son 31 Aralık 2008 tarihinde yeniden değerlemeye tabi tutulmuş olan Şirket'in arazi ve arsaları ile binaları ve yerüstü düzenleri, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketince yeniden değer tespitine tabi tutulmuştur. Bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi arsa değerlerini piyasa değerlerini baz alarak tespit etmiş, binaların rayiç değerini tespit ederken ise çevrede emsal teşkil edebilecek bir alım/satımın gerçekleşmemesi nedeniyle, otelin kullanım süresini de göz önünde bulundurarak yıpranma payı düşülmüş maliyet varsayımını kullanmıştır (Dipnot 2.4.iii).

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

	2011	2010
1 Ocak	63.562.119	65.274.391
Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenlerinin 31 Aralık tarihinde yeniden değerlemesinden kaynaklanan fon artışı	23.174.314	-
Arazi ve arsaların yeniden değerlendirme fonu artışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(439.220)	-
Binalar ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlendirme fonu artışı üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(2.877.983)	-
Birikmiş zararlara sınıflandırılan yeniden değerlendirme fonundan doğan amortisman - net	(1.483.162)	(1.712.272)
31 Aralık	81.936.068	63.562.119

Cari yıl amortisman ve itfa payı giderlerinin 1.858.210 TL (2010: 2.046.286 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyetine, 1.980 TL (2010: 1.576 TL) tutarındaki kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 29.a) ve 1.565.417 TL (2010: 1.493.903 TL) tutarındaki kısmı ise genel yönetim giderlerine (Dipnot 29.b) dahil edilmiştir.

Arazi ve arsalar, binalar ve yer üstü düzenlerinin 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir:

	Araziler	Binalar ve yerüstü düzenleri
31 Aralık 2011:		
Maliyet	1.044.319	54.247.696
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(38.753.223)
Net defter değeri	1.044.319	15.494.473

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2010:	Araziler	Binalar ve yerüstü düzenleri
Maliyet	1.019.319	54.223.127
Tenzil: Birikmiş amortisman	-	(37.791.625)
Net defter değeri	1.019.319	16.431.502

DİPNOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	31 Aralık 2011
Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar	495.856	-	495.856
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(487.394)	(781)	(488.175)
Net defter değeri	8.462		7.681

1 Ocak - 31 Aralık 2010 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	İlaveler	31 Aralık 2010
Haklar ve diğer maddi olmayan varlıklar	495.856	-	495.856
Tenzil: Birikmiş itfa payları	(486.277)	(1.117)	(487.394)
Net defter değeri	9.579		8.462

DİPNOT 20 - ŞEREFİYE

Yoktur (2010: Yoktur).

DİPNOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

2011 yılı içerisinde Şirket'in yararlandığı devlet teşvik ve yardımı bulunmamaktadır. Şirket 2010 yılı içerisinde, 18 Mayıs 2005 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 5350 sayılı "Yatırımların ve İstihdamın Teşviki ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" gereğince 23.541 TL tutarındaki elektrik enerjisi gideri için söz konusu kanun kapsamında hizmet maliyetinden düşmek suretiyle gelir kaydetmiştir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
a) Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Ecrimisil gider karşılığı	1.330.081	964.197
İkramiye karşılığı	100.000	-
Diğer	-	22.006
	1.430.081	986.203

Ecrimisil gider karşılığı, T.C. Çeşme Mal Müdürlüğü'nce Şirket aleyhine, Şirket tesislerinin deniz kıyısındaki sahil kısmının, marina-tesis ve plaj olarak kullanılması ile ilgili olarak Eylül 2008 - Aralık 2011 dönemi için ayrılan gider karşılığı olup söz konusu ecrimisil bedeli 2012 yılının Şubat ayı içerisinde T.C. Çeşme Mal Müdürlüğü'ne ödenmiştir.

Dönem içerisindeki ecrimisil gider karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	964.197	479.585
Ecrimisil gider karşılığı	529.355	484.612
Geçmiş yıl ecrimisil gider karşılığı üzerinden hesaplanan indirim (Dipnot 31.a)	(163.471)	-
31 Aralık	1.330.081	964.197

1 Ağustos 2010 tarih ve 27659 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun'un 24 ve 25'inci maddeleri hükümleri gereğince, 1 Ağustos 2010 yılı ve sonrasında tebliğ edilen ecrimisil bedellerini itiraz etmeksizin 30 iş günü içerisinde peşin ödeyen şirketlere %35 peşin ödeme indirimi hakkı sağlanmıştır. 2011 yılı içerisinde, Eylül 2008 - Aralık 2010 dönemine ilişkin ecrimisil bedeli için, Şirket yönetimi peşin ödeme indirimi hakkını kullanmaya karar vermiş olup hesaplanan indirim bedelini finansal tablolara diğer gelir olarak yansıtmıştır (Dipnot 31.a).

b) Verilen teminatlar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen teminat senetleri	519.448	425.150
Verilen teminat mektupları	237.544	81.744
	756.992	506.894

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından çeşitli hizmet alımları ve promosyon aktiviteleri karşılığında verilen 275.000 ABD Doları karşılığı 519.448 TL (2010: 275.000 ABD Doları karşılığı 425.150 TL) tutarında teminat senedi bulunmaktadır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			756.992			506.894
	<i>TL</i>	<i>237.544</i>	<i>237.544</i>	<i>TL</i>	<i>81.744</i>	<i>81.744</i>
	<i>ABD Doları</i>	<i>275.000</i>	<i>519.448</i>	<i>ABD Doları</i>	<i>275.000</i>	<i>425.150</i>
	<i>Avro</i>	-	-	<i>Avro</i>	-	-
	<i>Diğer</i>	-	-	<i>Diğer</i>	-	-
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	-	-	756.992	-	-	506.894

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in
Özkaynaklarına oranı

%0

%0

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
c) Alınan teminatlar:		
Alınan kefaletler	10.613.630	3.042.200
Alınan teminat senetleri	103.541	85.066
Alınan teminat çekleri	21.300	-
Alınan teminat mektupları	-	45.000
	10.738.471	3.172.266

Şirket, 1 Ağustos 2011 tarihinde yurtiçi bir finans kuruluşuyla 3.000.000 Avro tutarında kredi sözleşmesi imzalamış olup söz konusu krediye Yaşar grubu şirketlerinden Yaşar Birleşik Pazarlama Dağıtım Turizm ve Ticaret A.Ş. ("YBP") ve Yasar Dış Ticaret A.Ş. ("Yataş"), Şirket'e garantör sıfatıyla kefalet sağlamıştır. Şirket'in Bintur'dan aldığı kefaletler, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 700.000 ABD Doları karşılığı 1.322.230 TL ve 1.950.000 TL tutarlarındaki (2010: 700.000 ABD Doları karşılığı 1.082.200 TL ve 1.950.000 TL) kredi limitlerine yer veren genel kredi sözleşmeleri ile ilgilidir.

Alınan teminatlar bakım ve güvenlik hizmeti tedarikçilerinden alınan teminatlardan oluşmaktadır.

DİPNOT 23 - TAAHHÜTLER

Yoktur (2010: Yoktur).

DİPNOT 24 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	587.685	547.487
	587.685	547.487

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 2011 tarihi itibarıyla 2.731,85 TL (2010: 2.517,01 TL) ile sınırlanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken 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 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL (1 Ocak 2011: 2.623,23 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yıllık iskonto oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik olasılığı (%)	95,30	96,70

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	547.487	450.834
Faiz maliyeti	25.513	21.009
Aktüeryal zararlar	69.658	29.907
Dönem içerisindeki artış	153.988	126.289
Dönem içerisinde ödenen	(208.961)	(80.552)
31 Aralık	587.685	547.487

Faiz maliyeti, aktüeryal zararlar ile dönem içerisindeki artış toplam 249.159 TL (2010: 177.205 TL) tutarında olup ilgili tutar genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Dipnot 29.b).

DİPNOT 25 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (2010: Yoktur).

DİPNOT 26 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV")	72.040	52.074
Peşin ödenen giderler	40.151	34.931
Diğer	13.546	8.314
	125.737	95.319

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
b) Diğer duran varlıklar:		
Verilen avanslar	166.031	166.031
Diğer	1.990	-
	168.021	166.031

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle verilen avanslar, bu tarihler itibariyle yasal kullanım hakkı Şirket'in üzerine henüz geçmemiş olan arsa alımlarına istinaden verilen avanslardan oluşmaktadır.

c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

Alınan avanslar	1.451.357	524.409
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	235.887	122.141
Ertelenmiş kira gelirleri	34.913	44.595
Diğer	15.395	479
	1.737.552	691.624

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle müşterilerden alınan avansların önemli bir bölümü yurtdışı acentalara gerçekleştirilecek hizmet satışlarına ilişkindir.

DİPNOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket, SPK'ya kayıtlı olan 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 ödenmiş nominal değerdeki sermayesi, 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	25.000.000	25.000.000
Nominal değeri ile onaylanmış ve ödenmiş sermaye	16.756.740	16.756.740

Türkiye'deki şirketler, hissedarlarına bedelsiz hisse çıkararak verme durumunda kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler.

Şirket'in onaylanmış ve ödenmiş sermayesi nominal beheri 1 Kr olan 1.675.674.000 adet hisseden oluşmaktadır (2010: 1 Kr 1.675.674.000 adet).

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Hissedarlar	Grup	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
		Pay Tutarı	Hisse(%)	Pay Tutarı	Hisse(%)
Yaşar Holding	A-B-C	10.362.754	%62	10.362.754	%62
Koç Holding A.Ş.	A-C-D-E	5.027.022	%30	5.027.022	%30
Halka arz	A-C	1.366.964	%8	1.366.964	%8
Ödenmiş sermaye		16.756.740	%100	16.756.740	%100
Sermaye düzeltmesi farkları (*)		7.916.580		7.916.580	
Toplam düzeltilmiş sermaye		24.673.320		24.673.320	

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

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

Hisse senedi grupları	31 Aralık 2011 (TL)	31 Aralık 2010 (TL)
A	8.363.992	8.363.992
B	1.903.566	1.903.566
C	4.813.508	4.813.508
D	102.564	102.564
E	1.573.110	1.573.110
	16.756.740	16.756.740

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

119.489 TL tutarındaki hisse senedi ihraç primi (2010: 119.489 TL), Şirket'in halka açık hisse senetlerinin ilk satış fiyatı ile nominal değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Şirket'in 14.521.119 TL tutarındaki birikmiş zararları, 31 Aralık 2011 tarihli bilançosunda "Özkaynaklar" altında geçmiş yıllar zararları içerisinde sınıflanmıştır (31 Aralık 2010: 13.493.067 TL).

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/ çıkarılmış sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yasal kayıtlara göre net dönem karında, yine yasal kayıtlara göre geçmiş yıl zararları düşülerek bulunan matrahın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Öte yandan, net dağıtılabilir dönem karının tamamının temettü olarak dağıtılmasına karar verilmesi durumunda, sadece bu durumla sınırlı olmak üzere; ikinci tertip yasal yedek akçe net dağıtılabilir dönem karından ödenmiş/ çıkarılmış sermayenin %5'ini aşan kısım için %9 oranında ayrılır. 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 SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 123.920 TL'dir (2010: 123.920 TL).

Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren 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, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli 2/51 sayılı kararı gereğince, halka açık anonim ortaklıkların faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtımı esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiş olup, SPK'nın Seri: IV, No: 27 sayılı Tebliğ'inde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in yasal kayıtlarına göre özkaynaklar kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yasal yedekler ve özel fonlar	577.334	577.334
Olağanüstü yedekler	2.821.042	2.821.042
Geçmiş yıllar zararları	(16.144.600)	(14.844.180)
Net dönem karı / (zararı)	867.197	(1.300.419)
	(11.879.027)	(12.746.223)

DİPNOT 28 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Hizmet satışları	19.458.446	15.019.670
Kira gelirleri (*)	1.033.918	207.846
Brüt satışlar	20.492.364	15.227.516
Tenzil: İskontolar	(1.761.716)	(982.720)
Net satışlar	18.730.648	14.244.796
Satışların maliyeti	(11.899.080)	(10.202.265)
Brüt kar	6.831.568	4.042.531

(*) Şirket, marina bölümünün 2006 - 2010 yılları arasında üçüncü şahısa kiralama işlemine ilişkin olarak, kiracı ile kira tutarı üzerinde anlaşma sağlanamaması nedeniyle ve ihtiyatlılık prensibini göz önüne alarak, geçmiş yıllarda herhangi bir kira geliri tahakkuk ettirmemiştir. Ancak, söz konusu dönemlere ilişkin olarak 2011 yılı içerisinde kira bedeli üzerinde anlaşma sağlanmış ve kira bedeli kiracıdan 2011 yılı içerisinde tahsil edilmiştir. Öte yandan, 2011 yılına ilişkin olarak gerçekleştirilen kira sözleşmesine istinaden, kiraya konu olan marinaya ilişkin ecimisol giderleri Şirket tarafından karşılanacak olup Şirket 295.275 TL tutarındaki söz konusu ecimisol karşılığını, 2011 yılına ilişkin marina kira gelirlerinden mahsup ederek muhasebeleştirmiştir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Reklam	515.006	461.811
Personel	104.890	75.983
Amortisman ve itfa payları	1.980	1.576
Diğer	68.510	51.067
	690.386	590.437
b) Genel yönetim giderleri:		
Personel	1.770.577	1.495.105
Amortisman ve itfa payları	1.565.417	1.493.903
Danışmanlık ve istişare ücretleri	468.022	476.654
Vergi, resim ve harçlar (gelir vergileri hariç)	286.483	226.217
Ecrimisil (Dipnot 28)	269.099	484.612
Kıdem tazminatları	249.159	177.205
Sigorta primleri	185.965	183.378
Enerji	130.489	112.482
Diğer	527.423	493.363
	5.452.634	5.142.919
Toplam faaliyet giderleri	6.143.020	5.733.356

DİPNOT 30 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Personel	5.005.135	4.374.867
Malzeme	3.507.760	2.648.112
Amortisman ve itfa payları	3.425.607	3.541.765
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.666.204	1.366.693
Enerji	1.401.905	1.136.563
Bakım ve onarım	528.525	399.955
Danışmanlık ve istişare ücretleri	468.022	476.654
Ecrimisil	269.099	484.612
Kıdem tazminatları	249.159	177.205
Diğer	1.520.684	1.329.195
	18.042.100	15.935.621

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 31 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/ GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
a) Diğer faaliyetlerden gelirler:		
Ecrimisil gider karşılığı indirimi (Dipnot 22)	163.471	-
Alınan promosyonlar	160.883	47.481
Kiracılardan diğer gelirler	131.828	125.015
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	109.298	21.921
Maddi duran varlık satış karı	8.465	10.580
Diğer	21.194	44.207
	595.139	249.204

b) Diğer faaliyetlerden giderler:

Maddi duran varlık satış zararı	(109.545)	-
Kiracılara ilişkin diğer giderler	(72.030)	(53.953)
Şüpheli ticari alacaklar	(31.239)	(41.162)
Diğer	(98.200)	(18.071)
	(311.014)	(113.186)

DİPNOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Kur farkı gelirleri	210.028	40.430
Faiz gelirleri	79.932	9.224
	289.960	49.654

DİPNOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Kur farkı giderleri	(1.350.581)	(249.033)
Faiz giderleri	(684.500)	(909.568)
Diğer	(180.283)	(278.205)
	(2.215.364)	(1.436.806)

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 34 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (2010: Yoktur).

DİPNOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2011 ve 2010 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi geliri/ (gideri) aşağıda özetlenmiştir:

	2011	2010
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	275.710	430.745
Toplam vergi geliri	275.710	430.745

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2010 ve 2009: %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 (2010: %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 (2010: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2010: %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.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 hisse 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.

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.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 düzeltilecektir. 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 2011 ve 2010 hesap dönemlerine ait vergi geliri/ (gideri)nin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Vergi öncesi zarar	(952.735)	(2.941.959)
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	190.547	588.392
Geçmiş yıllarda üzerinden ertelenen vergi varlığı hesaplanmamış mali zararların kullanımı	173.439	-
Vergiye tabi olmayan gelirler	9.029	69.230
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmayan cari dönem mali zararı	(95.629)	(269.113)
Diğer	(1.676)	42.236
Toplam vergi geliri	275.710	430.745

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 (2010: %20).

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Arazi ve arsalar ile binalar ve yerüstü düzenlerinin yeniden değerlemesi	87.631.208	66.310.846	(9.691.639)	(6.745.227)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların endeksleme farkı	(12.225.409)	(12.369.760)	2.445.082	2.473.952
Kıdem tazminatı karşılığı	(587.685)	(547.487)	117.537	109.497
Diğer	289.440	(81.815)	(57.888)	16.363
Ertelenmiş vergi varlıkları			2.562.619	2.599.812
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			(9.749.527)	(6.745.227)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(7.186.908)	(4.145.415)

Şirket müteakip yıllarda mahsup edilebilir mali zararlarından kaynaklanan 1.130.795 TL (2010: 1.729.844 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını gelecekte faydalanılması kuvvetle muhtemel görülmediği için kayıtlarına almamış olup sözkonusu mahsup edilebilecek mali zararların en son indirilebilecekleri yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
2011	-	2.995.304
2012	1.479.095	1.479.095
2013	1.512.720	1.512.720
2014	1.722.993	1.722.933
2015	939.167	939.167
	5.653.975	8.649.219

Ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	(4.145.415)	(4.576.160)
Yeniden değerlendirme fonuna verilen	(3.317.203)	-
Cari dönem gelir tablosuna yansıtılan	275.710	430.745
31 Aralık	(7.186.908)	(4.145.415)

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 36 - HİSSE BAŞINA KAYIP

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

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kayıp hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kayıp hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

		1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Ana ortaklığa ait net dönem zararı	A	(677.021)	(2.511.214)
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (lot değeri 1 TL olan 100 adet hisse)	B	16.756.740	16.756.740
Nominal değeri 1 TL olan 100 adet hisse başına kayıp	A/B	(0,04)	(0,15)

Hisse başına esas ve nispi kazanç/ (kayıp) arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan alacaklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
Hedef Ziraat ve Ticaret A.Ş. ("Hedef Ziraat")	-	6.243
	-	6.243

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara borçlar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
i) İlişkili taraflara ticari borçlar		
Yaşar Holding	195.461	133.262
YBP	178.953	302.877
Desa Enerji	50.571	37.292
Bintur Turizm ve Catering Hizmetleri A.Ş. ("Bintur")	-	31.882
Diğer	28.602	22.762
	453.587	528.075

Yaşar Holding'e olan ticari borçlar idari hizmet, YBP'ye olan borçlar ise mal alımlarından kaynaklanmaktadır.

ii) İlişkili taraflara diğer borçlar

Yaşar Holding	-	6.400.059
Bintur	-	152.765
	-	6.552.824

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Yaşar Holding'e kısa vadeli diğer borçlar, Şirket'in ana ortağı Yaşar Holding tarafından uluslararası piyasalardan sağlanan finansmanın Şirket'e aynı koşullar altında %9,96 faiz oranı ile devredilmesiyle oluşan 3.275.123 Avro tutarındaki borcun ana parasından ve faiz tahakkuklarından oluşmaktadır. Söz konusu devredilen krediler Ağustos 2011'de ödenmiştir.

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
i) Mal alımları:		
YBP	932.683	814.999
Desa Enerji	753.986	541.925
Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Çamlı Yem")	89.233	61.162
Hedef Ziraat	61.232	20.332
Pınar Su Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Pınar Su")	56.201	41.585
Diğer	-	1.600
	1.893.335	1.481.603

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

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
ii) Hizmet alımları:		
Yaşar Holding	457.527	412.444
Bintur	31.061	81.903
Diğer	15.602	6.691
	504.190	501.038

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

iii) Hizmet satışları:

Bintur	687.294	594.074
Yaşar Holding	51.960	37.176
DYO Boya Fabrikaları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("DYO Boya")	24.821	61.300
Diğer	75.801	89.622
	839.876	782.172

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

iv) İlişkili taraflarla girilen işlemlerden oluşan finansman giderleri:

Yaşar Holding	1.712.281	1.270.891
Bintur	21.911	43.345
YBP	-	17.570
	1.734.192	1.331.806

İlişkili taraflarla girilen işlemlerden oluşan finansal giderler, ağırlıklı olarak Yaşar Holding'e olan Avro para birimindeki diğer borçların değerlemesinden kaynaklanan kur farkı ve faiz giderlerinden kaynaklanmaktadır.

v) İlişkili taraflardan yapılan duran varlık alımları:

Yataş	-	32.519
	-	32.519

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

vi) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	396.031	388.453
Performans ikramiyesi	100.000	-
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	9.603	6.260
	505.634	394.713

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

d) İlişkili taraflara ilişkin diğer hususlar

Şirket, 1 Ağustos 2011 tarihinde yurtiçi bir finans kuruluşuyla 3.000.000 Avro tutarında kredi sözleşmesi imzalamış olup söz konusu krediye YBP ve Yataş, Şirket'e garantör sıfatıyla kefalet sağlamıştır. Şirket'in Bintur'dan aldığı kefaletler, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 700.000 ABD Doları karşılığı 1.322.230 TL ve 1.950.000 TL tutarlarındaki (2010: 700.000 ABD Doları karşılığı 1.082.200 TL ve 1.950.000 TL) kredi limitlerine yer veren genel kredi sözleşmeleri ile ilgilidir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in Bintur ve Yaşar Holding'ten temin ettiği sırasıyla, 3.272.230 TL ve 10.000 TL (2010: sırasıyla, 3.032.200 TL ve 10.000 TL) kefaletleri bulunmaktadır. Şirket'in Bintur'dan aldığı kefaletler 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 700.000 ABD Doları karşılığı 1.322.230 TL ve 1.950.000 TL tutarlarındaki (2010: 700.000 ABD Doları karşılığı 1.082.200 TL ve 1.950.000 TL) kredi limitlerine yer veren genel kredi sözleşmeleri ile ilgilidir.

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Kredi riski:

Finansal araçları elinde bulundurmamak, 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 (Dipnot 10). 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 2011 ve 2010 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 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve diğer nakit benzerleri	Toplam
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	-	1.930.490	-	6.047	2.791.538	4.728.075
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.574.832	-	5.092	2.791.538	4.371.462
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	355.657	-	955	-	356.612
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	338.610	-	-	-	338.610
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	338.610	-	-	-	338.610
- Değer düşüklüğü (-)	-	(338.610)	-	-	-	(338.610)
- 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	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2010

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ve diğer nakit benzerleri	Toplam
	Ticari Alacaklar (1)		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	6.243	1.011.161	-	12.433	360.068	1.389.905
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.243	687.186	-	12.433	360.068	1.065.930
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	323.975	-	-	-	323.975
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	394.663	-	-	-	394.663
- Değer düşüklüğü (-)	-	(394.663)	-	-	-	(394.663)
- 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	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

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

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011	Ticari Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	235.171	235.171
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	87.020	87.020
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	33.466	33.466
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
	-	355.657	355.657

31 Aralık 2010	Ticari Alacaklar		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	321.072	321.072
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	2.903	2.903
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
	-	323.975	323.975

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 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle finansal yükümlülük türleri itibariyle maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011:

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka kredileri	7.516.111	8.270.833	184.711	900.311	7.185.811
Ticari borçlar	1.431.877	1.431.877	1.260.873	171.004	-
	8.947.988	9.702.710	1.445.584	1.071.315	7.185.811

31 Aralık 2010:

	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka kredileri	500.000	509.375	509.375	-	-
Ticari borçlar	1.367.255	1.367.255	1.367.255	-	-
Diğer borçlar	6.552.824	6.935.907	-	6.935.907	-
	8.420.079	8.812.537	1.876.630	6.935.907	-

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 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Yabancı Para Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2011				31 Aralık 2010			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	348.641	20	142.648	-	5.519	1.106	1.859	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	348.641	20	142.648	-	5.519	1.106	1.859	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	348.641	20	142.648	-	5.519	1.106	1.859	-
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	(1.232.050)	-	(504.154)	-	(6.400.059)	-	(3.123.351)	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(1.232.050)	-	(504.154)	-	(6.400.059)	-	(3.123.351)	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(6.284.061)	-	(2.571.430)	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(6.284.061)	-	(2.571.430)	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(7.516.111)	-	(3.075.584)	-	(6.400.059)	-	(3.123.351)	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu (9-18+19)	(7.167.470)	20	(2.932.936)	-	(6.394.540)	1.106	(3.121.492)	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/ Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(7.167.470)	20	(2.932.936)	-	(6.394.540)	1.106	(3.121.492)	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat (*)	-	-	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Şirket 2011 yılı içerisinde yurtdışı tur acentelerine 4.042.539 TL (2010: 2.341.641 TL) tutarında hizmet satışı gerçekleştirmiştir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2011

	Kar/Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	4	(4)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4	(4)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(716.751)	716.751	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(716.751)	716.751	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(716.747)	716.747	-	-

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

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2010

	Kar/Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	171	(171)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	171	(171)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(639.625)	639.625	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(639.625)	639.625	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(639.454)	639.454	-	-

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - 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.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	4.728.075	1.389.905
Finansal yükümlülükler	1.431.877	8.420.079
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	7.516.111	-

Şirket'in yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik bir artış söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanacak ek faiz tahakkuku sonucu net dönem zararı 30.484 TL (2010: Yoktur) daha fazla olurdu.

iii) Fiyat riski

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

d) Sermaye riski yönetimi:

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

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

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	10.685.540	9.111.703
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6)	(2.814.006)	(394.061)
Net borç	7.871.534	8.717.642
Toplam özkaynaklar	91.654.657	72.474.567
Net borç/ özkaynaklar oranı	%9	%12

DİPNOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıklarından nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 6) ve ticari alacaklar (Dipnot 10), krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir. Satılmaya hazır finansal varlıklar (Dipnot 7) makul değerleri üzerinden gösterilmektedir. Şirket'in finansal yükümlülükleri, finansal borçlar (Dipnot 8) ve ticari borçlardan (Dipnot 10) oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

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.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

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

Finansal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz dayalı olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri makul değerleri ile gösterilmektedir. Ticari alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle makul değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, ölçümünün mümkün olduğu durumlarda makul değerleri ile muhasebeleştirilirler.

Finansal yükümlülükler

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

DİPNOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

DİPNOT 41 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait finansal tablolar göz önüne alındığında, gerçekleşen 14.521.119 TL birikmiş zararın ve 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemi faaliyet sonuçları ile oluşan 677.021 TL net dönem zararının bulunmasına ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarı ile Şirket' in kısa vadeli yükümlülüklerinin toplam dönen varlıklarını 611.465 TL tutarında aşması karşın; Şirket yönetimi alınan ve alınacak ilave önlem ve aksiyonlar doğrultusunda, Şirket'in faaliyetlerini sürdürebilmesi konusunda herhangi bir problem ile karşılaşılacağı öngörülmektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait kapsamlı gelir tablosunda faaliyet karı içerisindeki gayri nakdi kalemler (amortisman ve karşılık giderleri) tenzil edildiğinde ya da nakit akım tabloları incelendiğinde; Çeşme bölgesinin 2011 sonrası yıllarda daha aktif hale gelmesi ve Şirket'in alacağı yeni önlemlere paralel olarak yıl içerisindeki operasyonlardan sağlanacak fon vasıtasıyla finansal tabloların daha olumlu hale geleceği öngörülmektedir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 41 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

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

1. Ortadoğu ve Yunanistan'da yaşanan ekonomik sıkıntılar sebebi ile Türkiye'ye olan talep artmış olup Avrupalı ve Rus misafirlerin Çeşme bölgesine olan ilgisinin artması beklenmektedir.
2. Turizm Bakanlığı yurtdışı tanıtımlarında özellikle İzmir Bölgesi'ni öne çıkarmak için özel çalışma ve projeler üretmektedir. Bu tanıtımlar 2012 yılı ve önümüzdeki senelerde bölgeye ve Şirket'e daha fazla misafirin gelmesi beklentisini doğurmaktadır.
3. Çeşme ve Alaçatı bölgesinde; çeşitli konaklama tesisleri, termal, sörf ve eğitim yatırımları yapılmakta ve bölgenin cazibesi artmaktadır. Bu çerçevede özellikle termal ve sağlık turizmine yönelik olarak Balkan ve Ortadoğu ülkeleri bölge ile ilgilenmeye başlamışlardır. Şirket yönetimi bu gelişmeler sayesinde yeni pazarlardan müşteri kazanmayı beklemektedir.
4. Sektörde önümüzdeki sezon ile ilgili kontenjan anlaşmaları yapılmaya başlanmış olup 2012 ve 2013 yılları ile ilgili olarak yurtdışı pazarındaki büyük operatörler ile kontenjan anlaşmaları yapılmaya başlanmıştır. Ayrıca, internet üzerinden satış yapan profesyonel firmalar ile anlaşılarak, yurtiçi ve yurtdışında oldukça yaygın olan bu rezervasyon sistemleri hayata geçirilmiş olup bu sistemler ile satış hatları ve gecemelerin arttırılması hedeflenmektedir.
5. Şirket, otelin ve bölgenin satış ve pazarlama faaliyetlerinin arttırmak amacıyla, münferit olarak ve bölgedeki diğer oteller ile ortak fuarlara katılmıştır. Bu fuarlara katılım Almanya ağırlıklı olmak üzere İsviçre ve Hollanda da gerçekleşmiş olup söz konusu fuarlarda Türkiye ve Çeşme bölgesinde turizmin geçen yıllara oranla daha iyi olacağına inanılmaktadır.
6. Erken rezervasyon sistemi ve her şey dahil uygulamaları ile doluluk ve ciro artışları bütçelenmektedir. 2012 yılına ilişkin erken rezervasyon, online satış ve her şey dahil satışlarının artmasına yönelik faaliyetler devam etmektedir.
7. Acenteler ile olan sıkı işbirliği ve çalışma sonucunda misafirlerin yoğun olarak takip ettikleri mecralara reklam ve tanıtım faaliyetleri ile ulaşılması planlanmaktadır. Ayrıca hazırlanan özel günler ile ilgili kampanyalar, (sömestir dönemi, anneler günü, babalar günü, bayramlar, paskalya, yılbaşı v.b.) düşük sezonda dolulukları arttırması beklenmektedir. 2012 yılında internet üzerinden yapılan fırsat kampanyaları çalışmalarına başlanmış olup düşük sezonlarda dolulukları arttırması hedeflenmektedir.
8. Her şey dahil ve yarım pansiyon konseptlerinin aynı anda uygulanması Şirket adına önemli bir rekabet avantajı yaratmaktadır.
9. 2012 ve sonrasındaki yıllarda sezonluk oda satışları ile ilgili tahsilatların erkene çekilmesi ile kış döneminde yaşanan işletme sermayesi ile ilgili sıkıntılarının bir kısmının aşılması hedeflenmektedir.

ALTIN YUNUS ÇEŞME TURİSTİK TESİSLER A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 41 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

10. Su arıtma tesisi yatırımı sonucunda tesis genelinde kaliteli tuzsuz ve kireçsiz su kullanımı sağlanarak kimyasal, enerji ısı transferi ile enerji tüketiminde tasarruf sağlanması ve misafir memnuniyetinin artırılması hedeflenmektedir. Otelin ısıtılması ve sıcak su üretiminin LNG yerine jeotermal enerji ile yapılması için çalışmalara başlanmıştır. Bu sayede enerji giderlerinde tasarruf sağlanması planlanmaktadır.
11. Şirket yönetimi termal suyun otele getirilmesi ile gençleşme, dinçleşme, güzelleşme gibi programlarla yeni bir müşteri kitlesi hedeflemiştir. Bu çerçevede Almanya pazarı ile kış aylarında termalden yararlanmak üzere acenteler ile görüşmeler yapılmaktadır. Ayrıca bu merkeze üyelik sistemi geliştirilerek daha fazla müşteri ve gelir hedeflenmektedir.
12. Özellikle düzenli olarak hazırlanan bütçeler ve tahminler ile mevsimlik ve dönemsellik maliyet içeren giderler (personel, enerji, dışarıdan sağlanan hizmetler) planlanarak tasarruf sağlanmaktadır. Ana gider kalemlerinden enerji giderlerinin içindeki elektrik giderleri ile ilgili olarak Tedaş harici, özel şirketlerle anlaşmalar yapılmış ve bunun sonucunda elektrik giderlerinde ciddi tasarruflar sağlanmış olup önümüzdeki dönemlerde de bu tasarrufun devam etmesi beklenmektedir.
13. Hizmet kalitesinin artırılması ve müşteri memnuniyetine yönelik eğitim ve teçhizat tedarik çalışmaları devam etmektedir. Bunun sonucunda Şirket'ten memnun ayrılan müşterilerin geriye dönüş oranlarının artırılması planlanmaktadır. Şirket içi eğitim ve ISO Standart uygulamaları ile çalışanların verimlilik ve müşteri odaklı davranış bilinci geliştirilerek sürdürülmektedir.
14. Misafir memnuniyetini arttırmak adına özellikle kış aylarında kullanılmak üzere kapalı mekan ihtiyacının karşılanmasına yönelik iyileştirmeler planlanmaktadır. Ayrıca engelli misafirlerin oteldeki yaşamlarını kolaylaştırıcı yatırımlar planlanmaktadır.
15. Yaşar Holding'e olan kısa vadeli diğer borçlar Dipnot 37'de belirtildiği üzere uzun vadeli banka kredileri ile yeniden yapılandırılarak, Şirket'in nakit akışının ve işletme sermayesinin rahatlaması sağlanmıştır.

.....