

Adres : KARANFİL SOKAK NO 56. BAKANLIKLAR - ANKARA TELEFON : 0 312 413 80 00 (10 HAT) FAKS : 0 312 425 81 73 www.tobb.org.tr

İSTANBUL

Sicil No: 184943

Ticaret Ünvanı

FOTAŞ YENİFOÇA TATİL KÖYLERİ ANONİM ŞİRKETİ

Fotaş Yenifoça Tatil Köyleri A.Ş. Özet Bilançosu

(Bağımsız Denetlemeden Geçmemiş) (1.000 TL.)

AKTİF (VARLIKLAR)

HESAPLAR	Önceki Dönem	Cari Dönem
	31.12.2002	31.12.2003
I. DÖNEN VARLIKLAR	7.949.427	9.952.511
A. Hazır Değerler	9.704	95.818
C. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	51.819	0
D. Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	3.574.165	8.680.434
F. Diğer Dönen Varlıklar	4.313.740	1.176.260
II. DURAN VARLIKLAR	204.532.910	204.356.526
A. Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	11.340	11.340
C. Finansal Duran Varlıklar	1.249.000	1.249.000
D. Maddi Duran Varlıklar	201.189.264	200.995.570
1. Binalar, Arazi ve Arsalar	195.210.187	195.210.187
2. Makine, Tesis ve Cihazlar	14.552.609	14.552.609
3. Demirbaşlar	58.856.023	58.856.023
4. Birikmiş Amortismanlar (-)	-67.429.555	-67.623.249
E. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	1.909.036	1.909.036
1. Özel Maliyetler	3.430.532	3.430.532
2. Birikmiş Amortismanlar(-)	-1.521.496	-1.521.496
G. Gelecek Yıllara Ait Gelir ve Giderler	174.269	191.579
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI	212.482.337	214.309.037

PASİF (KAYNAKLAR)

HESAPLAR	Önceki Dönem	Cari Dönem
	31.12.2002	31.12.2003
I. KISA VADELİ BORÇLAR	1.638.397	3.465.097
B. Ticari Borçlar	51.318	11.318
C. Diğer Kısa Vadeli Borçlar	720.000	1.449.000
D. Alınan Sipariş Avansları	22.653	22.653
F. Ödenecek Vergi ve Diğer Yüküml.	844.426	1.982.126
G. Borç ve Gider Karşılıkları	0	0
1. Dön.Kar. Ver.ve Diğ.Yük.Karş.	0	-125.930
2. Dön. Kar. Peş. Öd. Ver. Ve Yük(-)	0	125.930
II. UZUN VADELİ BORÇLAR	333.453	333.453
B. Ticari Borçlar	162.000	162.000
E. Borç ve Gider Karşılıkları	171.453	171.453
III. ÖZ SERMAYE	210.510.487	210.510.487
A. Sermaye	18.028.900	54.086.700
D. Yeniden Değerleme Değer Artışı	200.430.770	164.372.970
1. Duran Varlıklardaki Değer Artışı	200.430.770	164.372.970
E. Yedekler	199.162	199.162
1. Yasal Yedekler	199.162	199.162
F. Net Dönem Karı	-496.687	0
G. Dönem Zararı (-)		
H. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	-7.651.658	-8.148.345
PASİF TOPLAMI	212.482.337	214.309.037

Fotaş Yenifoça Tatil Köyleri A.Ş. Özet Gelir Tablosu

(Bağımsız Denetlemeden Geçmemiş) (1.000 TL.)

GURUP - HESAP ADI	Önceki Dönem	Cari Dönem
	31/12/2002	31/12/2003
A- BRÜT SATIŞLAR	11.000.000	17.800.000
C- NET SATIŞLAR	11.000.000	17.800.000
D- SATIŞLARIN MALİYETİ (-)	(4.374.990)	(10.368.000)
BRÜT SATIŞ KARI veya ZARARI	6.625.010	7.432.000
E- FAALİYET GİDERLERİ (-)	(7.121.697)	(7.306.070)
ESAS FAALİYET KARI veya ZARARI	(496.687)	125.930
DÖNEM KARI (ZARARI)	(496.687)	125.930
K- ÖDENECEK VERGİ VE DİĞER YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	0	(125.930)
NET DÖNEM KARI veya ZARARI	(496.687)	0

(5/A)(1/51767)

İstanbul Ticaret Sicili Memurluğundan

Sicil No: 191163-138686

Ticaret Ünvanı

ECZACIBAŞI MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ

Ticari Merkezi: İstanbul Şişli Levent Büyükdere Cad. No: 209 Tower Kat. 5

Ticari merkezi ile sicil numarası ve ünvanı yukarıda yazılı bulunan şirketin Sermaye Piyasası Kurulu'na 25.1.2005 tarihinde sermaye piyasası kurul kaydına alınan izahnamenin tescil ve ilan istenmiş olmakla, 6762 sayılı Türk Ticaret Kanunu Hükümlerine uygun olarak ve memurluğumuzdaki vesikalara dayanılarak 31.1.2005 tarihinde tescil edildiği ilan olunur.

Bu izahname katılma belgelerinin satışının yapıldığı yerlerde fon içtüzüğü ve her ay itibariyle hazırlanan, fona ilişkin mali bilgilerin yer aldığı aylık raporlarla birlikte tasarruf sahiplerinin incelenmesine sunulmak üzere ücretsiz olarak kendilerine verilmek üzere yeterli sayıda hazır bulundurulur. Bu izahname yeni bir tutar artırımına kadar geçerli olup, izahname kapsamındaki bilgilerdeki değişiklikler ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanını müteakip bu izahnamenin eki haline getirilir. Her yılın ocak ayı itibariyle izahname değişiklikleri tekrar tescil ettirilmeksizin tek bir metin haline getirilerek tasarruf sahiplerine sunulmak üzere tekrar bastırılır.

Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş.'nin B Tipi Tahvil Ve Bono Fonu 500.000.000. Pay 1. Tertip Katılma Belgelerinin Halka Arzına İlişkin İzahnamedir.

Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 5.11.2004 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 191163-138686 sicil numarası altında kaydedilerek 10.11.2004 tarih ve 6175 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen ve katılma belgelerinin arkasında da tam metni bulunan fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.10.2004 tarih ve KYD-763 sayılı izni ile kurulmuş Eczacıbaşı menkul Değerler A.Ş. B Tipi tahvil ve Bono Fonu katılma belgelerinin halka arzına ilişkin izahnamedir.

Fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 1. tertip 500.000.000. pay katılma belgeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 25.01.2005 tarih ve KB. 394-11375 sayılı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, Fon'un ve katılma belgelerinin, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

I. Fon Hakkında Bilgiler:

1. **Fonun Türü:** Tahvil ve Bono Fonu (Fon portföyünün en az %51'ini devamlı olarak Kamu ve veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırmış fonlar "Tahvil ve Bono Fonu" olarak adlandırılır)

2. **Fonun Tipi:** B Tipi (Fon içtüzüklerinde belirtilmek suretiyle, portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az % 25'ini, devamlı olarak mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınan Kamu İktisadi Teşekkülleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırmış fonlar A tipi, diğerleri B tipi olarak adlandırılır.)

3. **Fon Tutarı:** 5. Trilyon TL

4. **Pay Sayısı:** 500 Milyon Adet

5. **Süresi:** Süresizdir.

II. FON PORTFÖY STRATEJİSİ:

Fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII,No:10 sayılı Tebliğinin 41. md. ne uygun olarak yönetilir.

Buna göre fon portföyünün yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay, riski az olanlar tercih edilir. Fonun türü, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No: 10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5. Maddesinin a bendinde tanımlandığı üzere, portföyünün en az %51'ini devamlı olarak Kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırmış olan "TAHVİL VE BONO FONU" olarak belirlenmiştir. Sermaye Piyasası araçlarına yapılan yatırımlarda riskin dağıtılması prensiplerine uygun hareket edilmesi koşuluyla dönemsel olarak küçük miktarda hisse senedi riski alınabilmekle beraber ağırlık daima kamu ve/veya özel sektör borçlanma senetleri ile repo türü sabit getirili enstrümanlara verilecektir.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu: Fon kurucusu olarak Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş. riskin dağıtılması ve inanca mülkiyet esaslarına göre, fonun belge sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.
2. Yönetici: Fon portföyü Eczacıbaşı-UBP Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurucu ile yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Tebliğler ve fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilir.
3. Saklama Kuruluşu: Kurucunun fon varlığının korunması ve saklanmasına ilişkin sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde muhafaza edilecektir.

IV. FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:

Fon'da görev alan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

Adı Soyadı	Görev	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Tecrübesi (Yıl)
Nilgün Akgül	Fon Kurulu Üyesi	1.1.1998/ Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş., Satış Müdürü	15
Erdem Kütükoğlu	Fon Kurulu Üyesi	1.1.1998/ Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş., Kurumsal Finansman Müdürü	10
Raziye Yücel	Fon Kurulu Üyesi	1.9.1997/ Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş., Hazine İşlemleri Müdürü	22
Müeyesser İdgu	Fon Denetçisi	1.1.1998/ Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş., Başmüfettiş	21
Cüneyt Yüngül	Fon Müdürü	1998/2003 Global Portföy Yönetimi A.Ş. Direktör Yardımcısı 2003/ Eczacıbaşı-UBP Portföy Yönetimi A.Ş. Sabit Getirili Portföy Yönetim Müdürü	15
Onur Doğusan	Fon Muhasebecisi	1.4.1997/31.12.2002 Ecz. Men. Değ. A.Ş., Muhasebe Şefi 1.1.2003/ Ecz. Men. Değerler A.Ş., Muhasebe Müdürü	12
İpek Çelebioğlu	Fon Uzmanı	12.2001/10.2002 Oyak Portföy Yönetimi A.Ş., Pazarlama Bölümü - Uzman Yardımcısı 10.2002/3.2004 Global Menkul Değerler A.Ş., Hazine Bölümü - Uzman 3.2004/ Eczacıbaşı-UBP Portföy Yönetimi A.Ş. Sabit Getirili Menkul Kıymet Uzmanı	3
Cüneyt Yüngül	Portföy Yöneticisi	1998/2003 Global Portföy Yönetimi A.Ş. Direktör Yardımcısı 2003/ Eczacıbaşı-UBP Portföy Yönetimi A.Ş. Sabit Getirili Portföy Yönetim Kurulu	15

(Devamı 98.Sayfada)