

**Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm  
Sanayi ve Yatırımlar  
Anonim Şirketi**

**1 Ocak – 30 Haziran 2011  
Ara Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolar  
ve  
İnceleme Raporu**

**İÇİNDEKİLER**

**Sayfa**

|                                   |      |
|-----------------------------------|------|
| İnceleme Raporu.....              |      |
| Bilanço.....                      | 1-2  |
| Gelir Tablosu.....                | 3    |
| Kapsamlı Gelir Tablosu.....       | 4    |
| Nakit Akım Tablosu.....           | 5    |
| Özkaynak Değişim Tablosu.....     | 6    |
| Mali Tablolara Ait Dipnotlar..... | 7-56 |

## ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA İNCELEME RAPORU

**Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu'na;**

### *Giriş*

**Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar Anonim Şirketi'nin** (Şirket) ekte yer alan 30 Haziran 2011 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Şirket Yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

### *İncelemenin Kapsamı*

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bu incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

### *Sonuç*

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, **Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar Anonim Şirketi'nin** 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

**ÇAĞDAŞ BAĞIMSIZ DENETİM S.M.M.M. A.Ş.**

**ÖZCAN AKSU**

**Sorumlu Ortak Başdenetçi  
( İstanbul, 12 Ağustos 2011 )**

**TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR**  
**ANONİM ŞİRKETİ**  
**BİLANÇO**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

|                                                 | Notlar          | İncelemeden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br>30.06.2011 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31.12.2010 |
|-------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                |                 |                                                   |                                                                |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |                 | <b>41.353.097</b>                                 | <b>41.195.681</b>                                              |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | Not.6           | 21.384.673                                        | 21.951.374                                                     |
| Ticari Alacaklar                                | Not.10          | 2.295.477                                         | 2.613.501                                                      |
| Diğer Alacaklar                                 | Not.11          | 15.835.386                                        | 15.437.960                                                     |
| <i>İlişkili Taraflar Harici Diğer Alacaklar</i> | Not.11          | 12.859                                            | 3.372                                                          |
| <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>     | Not.11, Not. 37 | 15.822.527                                        | 15.434.588                                                     |
| Stoklar                                         | Not.13          | 597.282                                           | 575.195                                                        |
| Diğer Dönen Varlıklar                           | Not.26          | 1.240.279                                         | 617.651                                                        |
| <b>Toplam</b>                                   |                 | <b>41.353.097</b>                                 | <b>41.195.681</b>                                              |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |                 | <b>137.473.810</b>                                | <b>137.781.886</b>                                             |
| Diğer Alacaklar                                 | Not.11          | 15.945                                            | 15.801                                                         |
| Finansal Yatırımlar                             | Not.7           | 700.000                                           | 700.000                                                        |
| Maddi Duran Varlıklar                           | Not.18          | 136.665.765                                       | 136.983.749                                                    |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   | Not.19          | 91.577                                            | 80.559                                                         |
| Diğer Duran Varlıklar                           | Not.26          | 523                                               | 1.777                                                          |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                 | <b>178.826.907</b>                                | <b>178.977.567</b>                                             |

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR**  
**ANONİM ŞİRKETİ**  
**BİLANÇO**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

|                                                | Notlar          | İncelemeden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem<br>30.06.2011 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem<br>31.12.2010 |
|------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                               |                 |                                                   |                                                                |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>               |                 | <b>6.480.918</b>                                  | <b>5.993.954</b>                                               |
| Finansal Borçlar                               | Not.8           | -                                                 | 32.077                                                         |
| Ticari Borçlar                                 | Not.10          | 2.164.553                                         | 1.987.121                                                      |
| <i>İlişkili Taraflar Harici Ticari Borçlar</i> | Not.10          | 2.109.780                                         | 1.987.121                                                      |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>       | Not.10, Not. 37 | 54.773                                            | -                                                              |
| Diğer Borçlar                                  | Not.11          | 3.131.275                                         | 3.237.895                                                      |
| <i>İlişkili Taraflar Harici Diğer Borçlar</i>  | Not.11          | 3.131.275                                         | 3.237.895                                                      |
| <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>        | Not.11, Not. 37 | -                                                 | -                                                              |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                   | Not.35          | -                                                 | 162.270                                                        |
| Borç Karşılıkları                              | Not.22          | 689.844                                           | 574.591                                                        |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                | Not.26          | 495.246                                           | -                                                              |
| <b>Toplam</b>                                  |                 | <b>6.480.918</b>                                  | <b>5.993.954</b>                                               |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>               |                 | <b>4.975.334</b>                                  | <b>5.016.798</b>                                               |
| Finansal Borçlar                               | Not.8           | -                                                 | 57.511                                                         |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                      | Not.24          | 428.771                                           | 308.722                                                        |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                   | Not.35          | 4.546.563                                         | 4.650.565                                                      |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                             |                 | <b>167.370.655</b>                                | <b>167.966.815</b>                                             |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>           | Not.27          | <b>167.370.655</b>                                | <b>167.966.815</b>                                             |
| Ödenmiş Sermaye                                |                 | 145.817.119                                       | 145.817.119                                                    |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları                    |                 | 7.430.206                                         | 7.430.206                                                      |
| Hisse Senedi İhraç Primleri                    |                 | 4.927.190                                         | 4.927.190                                                      |
| Değer Artış Fonları                            |                 | 100.614.917                                       | 100.679.452                                                    |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler            |                 | 661.043                                           | 595.479                                                        |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları                  |                 | (91.548.195)                                      | (92.879.205)                                                   |
| Net Dönem Karı / Zararı                        |                 | (531.625)                                         | 1.396.574                                                      |
| <b>Azınlık Payları</b>                         |                 | -                                                 | -                                                              |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                        |                 | <b>178.826.907</b>                                | <b>178.977.567</b>                                             |

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ  
VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ  
GELİR TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

|                                                                            |        |                                     |                                       | (Yeniden<br>Sınıflandırılmış)         | (Yeniden<br>Sınıflandırılmış)           |
|----------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                            |        | İncelemeden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem | İncelemeden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem | İncelemeden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem | İncelemeden<br>Geçmemiş<br>Önceki Dönem |
|                                                                            | Notlar | 01.01.2011<br>30.06.2011            | 01.04.2011<br>30.06.2011              | 01.01.2010<br>30.06.2010              | 01.04.2010<br>30.06.2010                |
| <b><u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u></b>                                       |        |                                     |                                       |                                       |                                         |
| Satış Gelirleri                                                            | Not.28 | 3.457.267                           | 3.300.835                             | 2.415.291                             | 2.281.793                               |
| Satışların Maliyeti (-)                                                    | Not.28 | (1.584.937)                         | (1.401.645)                           | (1.185.485)                           | (1.130.452)                             |
| <b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>                                                  |        | <b>1.872.330</b>                    | <b>1.899.190</b>                      | <b>1.229.806</b>                      | <b>1.151.341</b>                        |
|                                                                            |        | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                                  | Not.29 | (147.172)                           | (99.172)                              | (102.337)                             | (44.946)                                |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                | Not.29 | (1.546.177)                         | (1.114.802)                           | (1.017.610)                           | (703.226)                               |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)                                      | Not.29 | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| Diğer Faaliyet Gelirleri                                                   | Not.31 | 113.556                             | 78.897                                | 51.639                                | 35.650                                  |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-)                                               | Not.31 | (2.031.587)                         | (1.160.253)                           | (2.071.984)                           | (1.405.050)                             |
|                                                                            |        | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| <b>FAALİYET KAR / (ZARARI)</b>                                             |        | <b>(1.739.051)</b>                  | <b>(396.141)</b>                      | <b>(1.910.485)</b>                    | <b>(933.230)</b>                        |
|                                                                            |        | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen<br>Yatırımların Kar / Zararlarındaki Paylar | Not.16 | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| Finansal Gelirler                                                          | Not.32 | 1.907.891                           | 988.839                               | 711.920                               | 609.132                                 |
| Finansal Giderler (-)                                                      | Not.33 | (744.844)                           | (556.583)                             | (661.166)                             | (444.547)                               |
|                                                                            |        | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>             |        | <b>(576.004)</b>                    | <b>36.115</b>                         | <b>(1.859.731)</b>                    | <b>(768.645)</b>                        |
|                                                                            |        | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir /<br/>(Gideri)</b>                   |        | <b>44.379</b>                       | <b>(81.177)</b>                       | <b>326.077</b>                        | <b>152.208</b>                          |
| - Dönem Vergi Gelir / (Gideri)                                             | Not.35 | (56.228)                            | (56.228)                              | -                                     | -                                       |
| - Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)                                        | Not.35 | 100.607                             | (24.949)                              | 326.077                               | 152.208                                 |
|                                                                            |        | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER<br/>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                    |        | <b>(531.625)</b>                    | <b>(45.062)</b>                       | <b>(1.533.654)</b>                    | <b>(616.437)</b>                        |
| <b><u>DURDURULAN FAALİYETLER</u></b>                                       |        | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| <b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası<br/>Dönem Karı / (Zararı)</b>      |        | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
|                                                                            |        | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                                               |        | <b>(531.625)</b>                    | <b>(45.062)</b>                       | <b>(1.533.654)</b>                    | <b>(616.437)</b>                        |
|                                                                            |        | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| <b>Dönem Kar / Zararının Dağılımı</b>                                      |        | <b>(531.625)</b>                    | <b>(45.062)</b>                       | <b>(1.533.654)</b>                    | <b>(616.437)</b>                        |
| Azınlık Payları                                                            |        | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| Ana Ortaklık Payları                                                       |        | (531.326)                           | (45.062)                              | (1.533.654)                           | (616.437)                               |
|                                                                            |        | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| <b>Hisse Başına Kazanç</b>                                                 | Not.36 | (0,00004)                           | (0,000003)                            | (0,00013)                             | (0,00005)                               |

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE  
YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**  
**KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

|                                                                                       |                   | İncelemeden<br>Geçmiş<br>Cari Dönem | İncelemeden<br>Geçmemiş<br>Cari Dönem | İncelemeden<br>Geçmiş<br>Önceki Dönem | İncelemeden<br>Geçmemiş<br>Önceki Dönem |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                       | Notlar            | 01.01.2011<br>30.06.2011            | 01.04.2011<br>30.06.2011              | 01.01.2010<br>30.06.2010              | 01.04.2010<br>30.06.2010                |
| <b>DÖNEM KAR / ZARARI</b>                                                             | <b>Not.36</b>     | <b>(531.625)</b>                    | <b>(45.062)</b>                       | <b>(1.533.654)</b>                    | <b>(616.437)</b>                        |
| <b>Diğer Kapsamlı Gelir:</b>                                                          |                   |                                     |                                       |                                       |                                         |
| Finansal varlık değer artış fonundaki değişim                                         |                   |                                     |                                       |                                       |                                         |
| Duran varlık değer artış fonundaki değişim                                            | <b>Not:18, 27</b> | (64.535)                            | (83.877)                              | 20.063                                | 20.063                                  |
| Finansal riskten korunma fonundaki değişim                                            |                   |                                     |                                       |                                       |                                         |
| Yabancı para çevrim farklarındaki değişim                                             |                   |                                     |                                       |                                       |                                         |
| Özkaynak Yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar | <b>Not:16, 27</b> | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar                                   |                   |                                     |                                       |                                       |                                         |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>                                           |                   | <b>(64.535)</b>                     | <b>(83.877)</b>                       | <b>20.063</b>                         | <b>20.063</b>                           |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                          |                   | <b>(596.160)</b>                    | <b>(128.939)</b>                      | <b>(1.513.591)</b>                    | <b>(596.374)</b>                        |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:</b>                                              |                   | <b>(596.160)</b>                    | <b>(128.939)</b>                      | <b>(1.513.591)</b>                    | <b>(596.374)</b>                        |
| Azınlık payları                                                                       |                   | -                                   | -                                     | -                                     | -                                       |
| Ana ortaklık payları                                                                  |                   | (596.160)                           | (128.939)                             | (1.513.591)                           | (596.374)                               |

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ****NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

|                                                                    |                    | <b>İncelemeden<br/>Geçmiş<br/>Cari Dönem<br/>01.01.2011<br/>30.06.2011</b> | <b>İncelemeden<br/>Geçmiş<br/>Önceki Dönem<br/>01.01.2010<br/>30.06.2010</b> |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>           | <b>Notlar</b>      |                                                                            |                                                                              |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>         |                    | <b>(576.004)</b>                                                           | <b>(1.859.731)</b>                                                           |
| Düzeltilmeler:                                                     |                    |                                                                            |                                                                              |
| Amortisman ve İtfa Payları (+)                                     | <b>Not: 18, 19</b> | 1.191.809                                                                  | 1.020.834                                                                    |
| Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)                           | <b>Not: 24</b>     | 120.049                                                                    | 49.400                                                                       |
| Alacaklar Reeskont Tutarı (+)                                      | <b>Not: 10</b>     | (1.678)                                                                    | 1.086                                                                        |
| Borç karşılıklarında artış (+) / azalış (-)                        | <b>Not: 22</b>     | 115.253                                                                    | 306.559                                                                      |
| Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığında artış (+) / azalış (-)      | <b>Not: 10, 11</b> | (29.670)                                                                   | 11.280                                                                       |
| Borç Senetleri Prekontu (-)                                        | <b>Not: 10</b>     | 7.687                                                                      | (197)                                                                        |
| Faiz Geliri (-)                                                    | <b>Not: 32</b>     | (1.392.941)                                                                | (461.031)                                                                    |
| Faiz Giderleri (+)                                                 | <b>Not: 33</b>     | 236.685                                                                    | 364.752                                                                      |
| Sabit Kıymet Satış Karı (-) / Zararı (+)                           | <b>Not:31</b>      | 257                                                                        | -                                                                            |
| <b>İşletme Sermayesinde Değişiklikler Öncesi Faaliyet Karı (+)</b> |                    | <b>(328.553)</b>                                                           | <b>(567.048)</b>                                                             |
| Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artış(-)                | <b>Not: 10, 11</b> | (55.885)                                                                   | 231.191                                                                      |
| Stoklarda azalış(+)                                                | <b>Not: 13</b>     | (22.087)                                                                   | (161.020)                                                                    |
| Ticari ve Diğer Borçlardaki azalış(-)                              | <b>Not: 10, 11</b> | 70.812                                                                     | (2.459.351)                                                                  |
| İşletme Sermayesinde Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)              |                    | (116.126)                                                                  | 503.032                                                                      |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit</b>                            |                    | <b>(451.839)</b>                                                           | <b>(2.453.196)</b>                                                           |
| Vergi Ödemeleri (-)                                                |                    | (218.498)                                                                  | -                                                                            |
| <b>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit</b>                   |                    | <b>(670.337)</b>                                                           | <b>(2.453.196)</b>                                                           |
| <b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>         |                    |                                                                            |                                                                              |
| Maddi ve M.Olmayan duran varlık alımları (-)                       | <b>Not: 18, 19</b> | (963.032)                                                                  | (806.723)                                                                    |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>                    |                    | <b>(963.032)</b>                                                           | <b>(806.723)</b>                                                             |
| <b>C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>     |                    |                                                                            |                                                                              |
| Kısa vadeli mali borçlardaki artış (+)                             | <b>Not: 8</b>      | (32.077)                                                                   | 3.841.285                                                                    |
| Uzun vadeli mali borçlardaki artış (+)                             | <b>Not: 8</b>      | (57.511)                                                                   | -                                                                            |
| Faiz Tahsilatları / (Ödemeleri), Net                               |                    | 1.161.220                                                                  | (342.188)                                                                    |
| <b>Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit</b>                  |                    | <b>1.071.632</b>                                                           | <b>3.499.097</b>                                                             |
| <b>Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış</b>              |                    | <b>(561.737)</b>                                                           | <b>239.178</b>                                                               |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER</b>                                   | <b>Not: 6</b>      | <b>21.935.488</b>                                                          | <b>9.799</b>                                                                 |
| <b>DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR</b>                                 | <b>Not: 6</b>      | <b>21.373.751</b>                                                          | <b>248.977</b>                                                               |

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

**TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM  
ŞİRKETİ**

**ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

|                                              |        | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Düzeltilmesi<br>Farkları | Hisse<br>Senedi<br>İhraç<br>Pirimleri | Değer Artış<br>Fonları | 5811 Sayılı<br>Kanun<br>kapsamında<br>a sağlanan<br>fonlar | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş<br>Yıllar Kar /<br>Zararları | Net Dönem<br>Karı /<br>Zararı | Toplam<br>Özkaynaklar |
|----------------------------------------------|--------|--------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| İncelemeden Geçmiş                           | Notlar |                    |                                     |                                       |                        |                                                            |                                              |                                     |                               |                       |
| <b>01.01.2010</b>                            |        | <b>69.726.410</b>  | -                                   | -                                     | <b>6.185.105</b>       | <b>1.850.000</b>                                           | <b>252.876</b>                               | <b>(43.902.570)</b>                 | <b>(1.767.318)</b>            | <b>32.344.503</b>     |
| Sermaye artırım                              | Not:27 | 3.166.668          | -                                   | -                                     | -                      | (1.850.000)                                                | -                                            | (1.316.668)                         | -                             | -                     |
| Şirket Birleşmesi Nedeniyle İlaveler         | Not:27 | 48.621.188         | 7.430.206                           | -                                     | 94.429.813             | -                                                          | 337.174                                      | (45.887.219)                        | -                             | 104.931.162           |
| Geçmiş yıllar karlarına transferler          | Not:27 | -                  | -                                   | -                                     | -                      | -                                                          | 5.429                                        | 1.528.225                           | (1.533.654)                   | -                     |
| 5811 Sayılı Kanun kapsamında sağlanan fonlar | Not:27 | -                  | -                                   | -                                     | -                      | -                                                          | -                                            | -                                   | -                             | -                     |
| Finansal Varlık Değer Artış Fonu             | Not:27 | -                  | -                                   | -                                     | -                      | -                                                          | -                                            | -                                   | -                             | -                     |
| Net Dönem Karı / Zararı                      | Not:27 | -                  | -                                   | -                                     | -                      | -                                                          | (1.533.654)                                  | -                                   | -                             | (1.533.654)           |
| Diğer Kapsamlı Gelir                         | Not:27 | -                  | -                                   | -                                     | 20.063                 | -                                                          | -                                            | -                                   | -                             | 20.063                |
| <b>30.06.2010</b>                            |        | <b>121.514.266</b> | <b>7.430.206</b>                    | -                                     | <b>100.634.981</b>     | -                                                          | <b>(938.175)</b>                             | <b>(89.578.232)</b>                 | <b>(3.300.972)</b>            | <b>135.762.074</b>    |

|                                      |               | Ödenmiş<br>Sermaye | Sermaye<br>Düzeltilmesi<br>Farkları | Hisse<br>Senedi<br>İhraç<br>Pirimleri | Değer Artış<br>Fonları | 5811 Sayılı<br>Kanun<br>kapsamında<br>a sağlanan<br>fonlar | Kardan<br>Ayrılan<br>Kısıtlanmış<br>Yedekler | Geçmiş<br>Yıllar Kar /<br>Zararları | Net Dönem<br>Karı /<br>Zararı | Ana Ortaklığa<br>Ait<br>Özkaynaklar |
|--------------------------------------|---------------|--------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| İncelemeden Geçmiş                   |               |                    |                                     |                                       |                        |                                                            |                                              |                                     |                               |                                     |
| <b>01.01.2011</b>                    |               | <b>145.817.119</b> | <b>7.430.206</b>                    | <b>4.927.190</b>                      | <b>100.679.452</b>     | -                                                          | <b>595.479</b>                               | <b>(92.879.205)</b>                 | <b>1.396.574</b>              | <b>167.966.815</b>                  |
| Sermaye artırım (bedelli)            | Not:27        | -                  | -                                   | -                                     | -                      | -                                                          | -                                            | -                                   | -                             | -                                   |
| Sermaye artırım (diğer)              | Not:27        | -                  | -                                   | -                                     | -                      | -                                                          | -                                            | -                                   | -                             | -                                   |
| Şirket Birleşmesi Nedeniyle İlaveler | Not:27, Not:3 | -                  | -                                   | -                                     | -                      | -                                                          | -                                            | -                                   | -                             | -                                   |
| Geçmiş yıllar karlarına transferler  | Not:27        | -                  | -                                   | -                                     | -                      | -                                                          | 65.564                                       | 1.331.010                           | (1.396.574)                   | -                                   |
| Finansal Varlık Değer Artış Fonu     | Not:27        | -                  | -                                   | -                                     | -                      | -                                                          | -                                            | -                                   | -                             | -                                   |
| Net Dönem Karı / Zararı              | Not:27        | -                  | -                                   | -                                     | -                      | -                                                          | -                                            | -                                   | (531.625)                     | (531.625)                           |
| Diğer Kapsamlı Gelir                 | Not:27        | -                  | -                                   | -                                     | (64.535)               | -                                                          | -                                            | -                                   | -                             | (64.535)                            |
| <b>30.06.2011</b>                    |               | <b>145.817.119</b> | <b>7.430.206</b>                    | <b>4.927.190</b>                      | <b>100.614.917</b>     | -                                                          | <b>661.043</b>                               | <b>(91.548.195)</b>                 | <b>(531.625)</b>              | <b>167.370.655</b>                  |

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar Anonim Şirketi (Şirket) 1987 yılında Yattur Turizm Marina ve Yat İşletmeciliği Anonim Şirketi ünvanıyla İstanbul'da kurulmuştur. Şirket'in ünvanı 26 Aralık 1990 tarihinde Tek-Art Turizm Anonim Şirketi olarak, 31 Ağustos 2005 tarihinde Tek-Art Turizm Zigana Anonim Şirketi olarak, 12 Mayıs 2010 tarihinde ise Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar Anonim Şirketi olarak tescil edilmiştir.

Şirket'in esas faaliyet konusu, yurt içinde ve yurt dışında oteller, tatil köyleri, golf tesisleri, lokanta, kafeterya, gazino ve eğlence yerleri, plajlar, lunaparklar, marinalar, yat çekek yerleri, turistik eşya satış yerleri, tanzim okulları ve benzeri tesislerin yatırımını yapmak, bu tesisleri inşa etmek ve işletmek, seyahat acentalığı, turizm taşımacılığı ve kiralık araba işletmeciliği yapmak, limanlarda ve serbest bölgelerde mağazalar, teşhir yerleri ve depolar açmak ve bu yerleri işletmektir.

Şirket, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, faaliyetlerini İstanbul'da bulunan merkezine bağlı olarak Antalya İli Kemer İlçesi Beldibi Mevkii'nde bulunan birinci sınıf tatil köyü Club Zigana'da sürdürmektedir. Antalya ili Kemer ilçesi Beldibi Mevkii'nde bulunan Club Zigana Tesisleri 49 yıllığına devletten kiralandan ve kira süresi 23 Aralık 2037'de dolacak olan arsa üzerinde inşa edilmiştir. Maliye Bakanlığı ile imzalanan ve tapuya tescil edilen 49 yıl süreli İrtifak Hakkı Sözleşmesi'ne göre kira süresi sonunda kiralandan arsa üzerinde inşa edilmiş tüm tesisler bedelsiz olarak maliye idaresine bırakılacaktır.

Şirket önceki dönemde Toplu Konut Prefabrik Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Toptem) ve Tek-Art İnşaat Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("Tek-Art İnşaat") ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18,19 ve 20. Maddeleri uyarınca birleşmiştir. Birleşme işlemi 24 Şubat 2010 tarihinde Tek-Art Turizm Zigana Anonim Şirketi bünyesinde gerçekleşmiştir. Bu tarih itibarıyla Toptem ve Tek-Art İnşaat'ın tüzel kişiliği kalmamıştır. Bu birleşme işlemi ile Şirket faaliyet alanına inşaat faaliyetlerini de eklemiştir. Şirket Yönetimi gerek birleşme suretiyle elde edilen gayrimenkuller üzerinde, gerekse muhtelif ilişkili şirketlere ait gayrimenkuller üzerinde gayrimenkul geliştirme ve inşaat faaliyetleri gerçekleştirmeyi planlamaktadır.

1 Ocak 2011 – 30 Haziran 2011 döneminde çalışan ortalama personel sayısı 142' dir. 24 kişi idari personel olup tüm personel sendikasıdır. (2010 yılı ortalama personel sayısı 134' dür. 24'ü idari personel olup tamamı sendikasıdır.)

Şirket halka açık olup hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

| <b><u>Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm</u></b> |                        |                      |                       |                      |
|---------------------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b><u>Sanayi ve Yatırımlar A.Ş.</u></b>     |                        |                      |                       |                      |
| <b>Ortaklar</b>                             | <b>30 Haziran 2011</b> |                      | <b>31 Aralık 2010</b> |                      |
|                                             | <b>Pay Tutarı</b>      | <b>Pay Oranı (%)</b> | <b>Pay Tutarı</b>     | <b>Pay Oranı (%)</b> |
| Mehmet Ali Yılmaz                           | 34.117.292             | 23,397               | 34.117.292            | 23,397               |
| Türkay Yılmaz                               | 8.348.907              | 5,726                | 8.349.007             | 5,726                |
| Fatma Yılmaz Tozlu                          | 100                    | 0,0001               | -                     | -                    |
| Soner Yılmaz                                | 12.635.852             | 8,666                | 12.635.852            | 8,666                |
| Zeynep Yılmaz Demirci                       | 12.635.852             | 8,666                | 12.635.852            | 8,666                |
| Serpil Yılmaz Güney                         | 9.467.508              | 6,493                | 9.467.508             | 6,493                |
| Halka Açık Kısım                            | 68.611.608             | 47,052               | 68.611.608            | 47,052               |
| <b>Tarihi değerle sermaye</b>               | <b>145.817.119</b>     | <b>100,000</b>       | <b>145.817.119</b>    | <b>100,000</b>       |

1 Ocak – 30 Haziran 2011 hesap dönemine ait finansal tablolar, 11 Ağustos 2011 tarihli ve 2011 - 007 numaralı Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu Başkanı Soner Yılmaz, Denetim Kurulu Üyeleri Türkay Yılmaz ve Fatma Yılmaz Tozlu tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayımladığı Genel Kabul Görmüş Muhasebe Politikalarına uygun olarak Şirket’in yasal kayıtlarına yapılan düzeltmeleri ve sınıflandırmaları içermektedir.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve Seri XI, No:25 “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulamalar ve finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nca (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınır.

İlişikteki mali tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Şirket’in mali durumu ve faaliyet sonuçları Şirket’in geçerli para birimi olan “TL” cinsinden ifade edilmiştir.

### 2.02 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

### 2.03 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Şirket’in mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Şirket tarafından uygulanan önemli muhasebe politikalarına ilişkin özet bilgiler aşağıda ilgili bölümlerde yer almaktadır. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik yapılmamıştır.

### 2.04 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde mali tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket, şüpheli alacakların tespiti, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda ve stoklarda değer düşüklüğü olup olmadığının tespiti, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarda yararlı ömürlerin tespiti, Şirket aleyhine açılan davalar için karşılık ayrılıp ayrılmaması, kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan aktüeryal varsayımlar, ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınacak mali zararlar gibi hususlarda muhasebe tahminlerine başvurmaktadır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik yapılmamıştır. Şirket tarafından uygulanan muhasebe tahminlerine ilişkin bilgiler aşağıda ilgili bölümlerde yer almaktadır. Muhasebe tahminlerinin oluşturulmasında geçmiş tecrübelerden faydalanılmaktadır.

## 2.05 Konsolidasyon

Şirket'in aşağıdaki bağlı ortaklıkları Şirket'in varlıkları, finansal durumu ve faaliyet sonuçları üzerinde önemli etkiye sahip olmadıklarından konsolidasyon kapsamı dışında bırakılmışlardır. Söz konusu bağlı ortaklıklar satılmaya hazır finansal varlık olarak tasniflenmiş ve Traco Elektronik San. ve Dış Tic. A.Ş. haricindeki bağlı ortaklıkların maliyet bedellerinin tamamı için değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. Bağlı ortaklıklara ait özet finansal veriler **Not:7'**de yer almaktadır. Bağlı ortaklıkların hiçbirinin 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle önemli bir ticari faaliyeti mevcut değildir.

| Şirket Adı                                                                    | Oran (%) |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------|
| May Enerji Elektrik Üretim Madencilik ve Turizm Yatırımları A.Ş. (May Enerji) | 80,00    |
| Tek-Art Müzik Yapım San. ve Tic. Ltd. Şti. (Tekart Müzik)                     | 50,00    |
| Traco Elektronik San. ve Dış Tic. A.Ş. (Traco)                                | 58,33    |
| Tek-Art Holding A.Ş. (Tek-Art Holding)                                        | 76,59    |

May Enerji hariç diğer bağlı ortaklıklar önceki dönemde işletme birleşmesi yoluyla (**Not:3**) Şirket bünyesine dahil olmuştur.

## 2.06 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

### 2.06.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, oda geceleme sinin gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, indirim ve iskontoların düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yönteme göre muhasebeleştirilir.

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesiyle tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre mali tablolara yansıtılır.

Şirket'in cari dönemde inşaat faaliyeti ile ilgili herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 2.06.02 Stok Değerlemesi

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyetinin hesaplanmasında ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Şirket'in stokları otel işletme malzemesi stokları ile İzmir Alaçatı'nda yapılması planlanan tatilköyü için alınan inşaat malzeme stoklarından oluşmaktadır. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında olan stok yoktur.

## 2.6.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıklardan, Şirket bünyesine önceki dönemde Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18,19 ve 20. Maddeleri uyarınca Şirket birleşmesi yoluyla katılan gayrimenkuller birleşme tarihi itibariyle gerçeğe uygun değerleri ile diğer maddi duran varlıklar ise maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın ve varsa değer düşüklüklerinin düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maliyet bedelinin hesabında 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyonun etkilerine göre düzeltmeye tabi tutulmuştur. Sabit kıymetler doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmaktadır. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Sabit kıymetlerin faydalı ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

| Cinsi                        | Kullanım Ömürlerine Göre Amortisman Oranları ( % )                                  |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Binalar                      | 2,38 - 2,44 - 2,5 - 2,56 - 2,63 - 2,7 - 2,78 - 2,86- 2,94 - 3,13- 3,33- 3,44 - 3,57 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 20                                                                                  |
| Makine ve Tesisler           | 10                                                                                  |
| Taşıtlar                     | 10                                                                                  |
| Demirbaşlar                  | 10 – 33                                                                             |
| Diğer MDV                    | 10 - 20                                                                             |

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır. Clup Zigana'ya ait binalar maksimum 23 Aralık 2037'de dolan işletme süresi çerçevesinde amortismanına tabi tutulmaktadır.

Sabit kıymetlerin satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

## 2.06.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın alımdan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile varsa değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Amortisman oranları % 10 ile % 20 arasındadır. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 2.06.05 Kiralama İşlemleri

Şirket'in finansal kiralama işlemi mevcut değildir. Operasyonel kiralama işlemleri ise aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilmektedir.

### Kiracı Olarak Şirket:

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan kiralama ödemeleri, kiralama süresi boyunca normal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in kiracı sıfatı ile kiraladığı en önemli varlık Antalya ili Kemer ilçesi Beldibi Mevkii'nde bulunan Club Zigana Tesisleri'dir. 49 yıllığına devletten kiralanan arsa üzerine inşa edilen söz konusu tesislerin kira süresi 23 Aralık 2037'de dolmaktadır. Bu tesise ilişkin olarak önümüzdeki dönemlerde ödenecek nominal asgari kira tutarı aşağıdaki gibidir.

| Dönem         | (*)Tutar         |
|---------------|------------------|
| 0-12 Ay       | 143.029          |
| 1-5 Yıl       | 829.839          |
| 5 Yıldan Uzun | 6.585.893        |
| <b>Toplam</b> | <b>7.558.760</b> |

(\*) Hesaplamalar bilgi amaçlı olup yıllık ÜFE artış oranı % 5 olarak dikkate alınmıştır.

### Kiralayan Olarak Şirket:

Şirket operasyonel kiralamaya tabi sabit kıymetleri bilançoda sabit kıymetin içeriğine göre göstermektedir. Operasyonel kiralama işleminden kaynaklanan kiralama gelirleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kayıtlara alınmaktadır. Bir operasyonel kiralamadan gelir elde etmek için yapılan direkt maliyetler yapıldıkları dönemin gelir tablosunda gider olarak kayıtlara alınmaktadırlar.

Şirket'in kira geliri Antalya ili Kemer ilçesi Beldibi Mevkii'nde bulunan Club Zigana Tesisleri'ndeki muhtelif dükkanların kira gelirinden ve önceki dönemde işletme birleşmesi yoluyla iktisap edilen (Not:3, Not:18) İstanbul Küçükçekmece'deki binanın kira gelirinden oluşmaktadır. Dönemin kira gelirine ilişkin bilgiler Not:28'de yer almaktadır.

## 2.06.06 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımındaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir. Şirket Yönetimi, Şirket birleşmesi yolu ile iktisap edilen yapılmakta olan yatırımlar için ayrılmış değer düşüş karşılığının aynen korunmasına karar vermiştir. Uzun vadeli finansal yatırımların tamamı satılmaya hazır finansal varlık olarak tasniflenmiş ve Traco A.Ş. haricindeki tüm finansal yatırımların maliyet bedeli üzerinden değer düşüş karşılığı ayrılmıştır. Diğer varlıklar için ise değer düşüklüğü yaratan bir durum olmadığı değerlendirilmiştir. Değer düşüklüğü yönünden yapılan gözden geçirmede gayrimenkullerin rayiç değerleri ile finansal yatırımlarda yer alan şirketlerin nakit yaratma kabiliyetleri değerlendirilmektedir.

## 2.06.07 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Şirket'in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 2.06.08 Finansal Araçlar

### (i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir.

Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamını, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

#### *a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

#### *b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar*

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

#### *c) Satılmaya hazır finansal varlıklar*

Satılmaya hazır finansal varlıklar, vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmemektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ile krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı, gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

### (ii) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

#### a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## b) Diğer finansal yükümlülükler

Yoktur.

## (iii) Türev finansal araçlar

Şirket'in türev finansal aracı yoktur.

## 2.06.09 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil / tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları / zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

## 2.06.10 Hisse başına kar / zarar

Hisse başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

## 2.06.11 Raporlama Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibariyle söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

## 2.06.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket, şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılmaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

## 2.06.13 İlişkili Taraflar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, iştirakler, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. İlişkili taraflarla olan işlemler mali tablo dipnotlarında açıklanır. **(Not:37)**

## 2.06.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

### Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibariyle yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

### Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibariyle gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibariyle kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibariyle varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

### Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Mali tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

## *Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme*

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir. Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

## *2.06.15 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı*

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" Standardı uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli mali tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak mali tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında kıdem tazminat gideri olarak gösterilmektedir.

## *2.06.16 Nakit Akım Tablosu*

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akım tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

## *2.06.17 Devlet Teşvik ve Yardımları*

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda mali tablolara alınır. Devletten temin edilen feragat edilebilir borçlar, feragat koşullarının işletme tarafından yerine getirileceğine dair makul bir güvence oluşması durumunda devlet teşviki olarak kabul edilir.

Şirket 30 Haziran 2011 tarihinde Turizm Yatırımı Belgesi almıştır. **(Not:21)**

## *2.06.18 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Şirket Yönetimi önceki dönemde işletme birleşmesi yoluyla Şirket bünyesine dahil edilen İstanbul Küçükçekmece'deki gayrimenkulün nihai kullanım amacıyla ilgili olarak henüz bir değerlendirme yapmamıştır. Şirket yönetimi nihai kullanım amacı belirlenene kadar ilgili gayrimenkulün maddi duran varlıklar arasında tasniflenmesine karar vermiştir. Bu gayrimenkulün rayiç değeri dahil olmak üzere detay bilgiler **Not: 18**'de yer almaktadır. Şirket Yönetimi söz konusu gayrimenkul üzerinde otel, konut v.b. alternatif kullanım imkanlarını da değerlendirmektedir.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 2.06.19 Atıl Kapasite Giderleri

Şirket'in otel işletme faaliyeti Antalya Kemer'deki tesiste gerçekleştirilmektedir. Bu tesis mevsimsel şartlara bağlı olarak genellikle yaz aylarında faaliyet göstermektedir. Söz konusu tesisin kapalı olduğu döneme (genelde 15 Ekim –15 Nisan ayları arası dönem) isabet eden maliyetler diğer giderler arasında çalışmayan kısım gideri olarak muhasebeleştirilmektedir. Aynı şekilde tesisin açık olduğu Nisan – Ekim dönemi giderlerinden boş yataklara isabet eden giderler aynı şekilde çalışmayan kısım gideri olarak muhasebeleştirilmektedir.

## 2.07 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Cari dönemde önceki dönem gelir tablosunda aşağıdaki sınıflamalar yapılmıştır:

1 Ocak 2010 – 30 Haziran 2010 döneminde genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilen elektrik giderleri ve irtifak hakkı giderleri yeniden sınıflanmış gelir tablosunda satışların maliyeti arasında tasniflenmiştir. Yapılan bu yeniden sınıflama işlemi sonrasında genel yönetim giderleri 173.234 TL azalmış, satışların maliyeti ise aynı tutarda artmıştır. Yapılan sınıflama işlemi sonrasında dönem karı değişmemiştir.

1 Ocak 2010 – 30 Haziran 2010 döneminde pazarlama satış dağıtım giderlerinde muhasebeleştirilen reklam ve tanıtım giderleri yeniden sınıflanmış gelir tablosunda satıştan iadeler arasında tasniflenmiştir. Yapılan bu yeniden sınıflama işlemi sonrasında pazarlama satış dağıtım giderleri 128.118 TL azalmış, satıştan iadeler ise aynı tutarda artmıştır. Yapılan sınıflama işlemi sonrasında dönem karı değişmemiştir.

## 2.08 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

## 2.09 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

### i) 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan mali dönemler itibariyle geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:

- UMS 24 (Revize) “İlişkili Taraf Açıklamaları” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerlidir.) Kamu iştirakleri için ilişkili taraf açıklamaları güncellenmiştir. Devlet ve devlet kontrolündeki veya devletin önemli etkiye sahip olduğu şirketlerle yapılan işlemlere ilişkin muafiyetler getirilmiştir.
- UMS 32 (Değişiklik) “Hisse İhraçlarının Sınıflandırılması” (1 Şubat 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.) Türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir.
- UMS 1 (Değişiklik) “Finansal Tabloların Sunuluşu” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.) Kapsamlı gelir tablosu kalemlerine ilişkin analizlerin özkaynak değişim tablosunda veya dipnotlarda verilebilmesine ilişkin açıklamalar getirilmiştir.
- UFRS 1 (Değişiklik) (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.) Karşılaştırmalı UFRS 7 notları için sınırlı muafiyete ilişkin açıklamalar yapılmıştır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

- UFRYK 14 (Değişiklik) “Asgari Fonlama Koşullarının Geri Ödenmesi” (1 Ocak 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerlidir.) İşletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptıkları gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin verilmesine ilişkin açıklamalar yer almaktadır.
- UFRYK 19 “Finansal Yükümlülüklerin Sermaye Araçları ile Ortadan Kaldırılması” (1 Temmuz 2010 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerlidir.) İşletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine ilişkin açıklamalar yapılmıştır.

## **Mayıs 2010 Yıllık İyileştirmeler**

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 6 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayımlamıştır:

UFRS1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması”

UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”

UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”

UMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama”

UFRYK 13, “Müşteri Bağlılık Programları”.

Yukarıdaki değişikliklerin Şirket mali tablolarına bir etkisi olmamıştır.

## **ii) Şirket açısından 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulama tercihi kullanılmamış yeni standart, değişiklik ve yorumlara ilişkin özet bilgi:**

- UFRS 9 “Finansal Araçlar” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.) Bu standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar:” (1 Temmuz 2011 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır.) Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir şekilde incelenmesine ilişkin açıklamalar yapılmıştır. Finansal tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına dönük düzenlemeler yapılmıştır.
- UMS 12 (Değişiklik) “Gelir Vergisi:” (1 Ocak 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.) Gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanmasına ilişkin güncellemeler yapılmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UFRS 10 “Konsolide Finansal Tablolar:” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır.) UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UFRS 11 “Müşterek Düzenlemeler:” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.) Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

- UFRS 13 “Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları:” (1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır ve geçmişe dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.) Bir işletmenin katılımının olduğu Şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UMS 27 (Değişiklik) “Bireysel Finansal Tablolar:” UFRS 10’un yayınlanmasına paralel olarak bazı değişiklikler yapılmıştır. UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesini içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UMS 28 (Değişiklik) “İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar:” UFRS 11’in yayınlanmasına paralel olarak bazı değişiklikler yapılmıştır. Yapılan değişiklikle UMS 28 İştirakler ve İş Ortaklıklarını kapsamaktadır. Değişiklik sonrasında UMS 28 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesini içerir hale gelmiştir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.
- UMS 1 (Değişiklik) “Finansal Tabloların Sunumu:” (1 Temmuz 2012 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.) Yapılan değişiklikler ile diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplaması değişmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir.

Yukarıdaki standartların uygulanmasının gelecek dönemlerde mali tablolara olası etkisi değerlendirilmekte olup Şirket Yönetimi yukarıdaki standart ve yorumların Şirket’in mali tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmasını beklememektedir.

## 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

### 30 Haziran 2011

Yoktur.

### 31 Aralık 2010

Şirket daha önce özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirdiği Toplu Konut Prefabrik Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Toptem) ve Toptem’in özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirdiği iştiraki Tek-Art İnşaat Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi “Tek-Art İnşaat” ile Türk Ticaret Kanunu’nun 451 ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 18,19 ve 20. Maddeleri uyarınca birleşmiştir. Birleşme işlemi 24 Şubat 2010 tarihinde Tek-Art Turizm Zigana Anonim Şirketi bünyesinde gerçekleşmiştir. Bu tarih itibariyle Toptem ve Tek-Art İnşaat’ın tüzel kişiliği kalmamıştır. Birleşme ile iktisap edilen varlıkların değeri ile bu varlıkların maliyet bedeli arasındaki fark özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir. Birleşme işlemi sonucunda özkaynaklar altında muhasebeleştirilen tutar 104.931.162 TL olup detayı aşağıdaki gibidir.

| Hesap Adı                   | Tutar              |
|-----------------------------|--------------------|
| Sermaye                     | 48.621.188         |
| Sermaye Düzeltmesi Farkları | 7.430.206          |
| Değer Artış Fonları         | 94.429.813         |
| Kardan Kısıtlanmış Yedekler | 337.174            |
| Geçmiş Yıl Zararları        | (45.887.219)       |
| <b>Toplam</b>               | <b>104.931.162</b> |

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Birleşme işlemi ile Şirket bünyesinde iktisap edilen net varlıklar;

| Hesap Adı                                                                                                                    | Tutar               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Maddi Duran Varlıklar (Not:18) (*)                                                                                           | 113.014.334         |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Not:19)                                                                                       |                     |
| Diğer Varlıklar                                                                                                              | 14.697.078          |
| <b>Varlıklar Toplamı</b>                                                                                                     | <b>127.711.412</b>  |
| <b>Borçlar (-)</b>                                                                                                           | <b>(10.943.344)</b> |
| <b>Özkaynaklar Toplamı</b>                                                                                                   | <b>116.768.068</b>  |
| Tekart Turizm Bünyesinde 31 Aralık 2009 itibariyle<br>Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiş<br>tutar (Not:16) | (11.836.906)        |
| Birleşme İşlemi sonucunda özkaynaklarda<br>muhasebeleştirilen tutar (Not:27)                                                 | 104.931.162         |

(\*) Maddi duran varlıklar arasında yer alan gayrimenkuller rayiç değeri ile muhasebeleştirilmiştir. Bu gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer farklarına ilişkin bilgi Not:18'de yer almaktadır.

## 4 İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in iş ortaklığı bulunmamaktadır.

## 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

## 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                         | 30 Haziran 2011   | 31 Aralık 2010    |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                              | 319.235           | 173.617           |
| Banka                             | 21.065.276        | 21.777.757        |
| -Vadesiz Mevduat                  | 1.504.354         | 12.390            |
| -Banka Repo Hesapları (Overnight) | 19.560.922        | 21.765.367        |
| Kredi Kartı Alacakları            | 162               | -                 |
| <b>Toplam</b>                     | <b>21.384.673</b> | <b>21.951.374</b> |

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010: Yoktur.)

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle banka hesaplarının para cinsi bakımından dağılımları aşağıdaki gibidir:

| Mevduat Cinsi                         | TL                | USD              | EURO     | Diğer      |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|----------|------------|
| Vadesiz Mevduat                       | 12.158            | 1.491.524        | 9        | 663        |
| Banka Repo Hesapları (0-3 gün vadeli) | 19.560.922        | -                | -        | -          |
| <b>Toplam</b>                         | <b>19.573.080</b> | <b>1.491.524</b> | <b>9</b> | <b>663</b> |

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle banka hesaplarının para cinsi bakımından dağılımları aşağıdaki gibidir:

| Mevduat Cinsi                         | TL                | USD          | EURO     | Diğer      |
|---------------------------------------|-------------------|--------------|----------|------------|
| Vadesiz Mevduat                       | 9.522             | 2.122        | 6        | 740        |
| Banka Repo Hesapları (0-3 gün vadeli) | 21.765.367        | -            | -        | -          |
| <b>Toplam</b>                         | <b>21.774.889</b> | <b>2.122</b> | <b>6</b> | <b>740</b> |

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle banka repo hesaplarının (overnight) para cinsi bakımından dağılımı aşağıdaki gibidir:

| Para Cinsi    | 30 Haziran 2011   |              | 31 Aralık 2010    |                     |
|---------------|-------------------|--------------|-------------------|---------------------|
|               | Bakiye            | Faiz Oranı % | Bakiye            | Faiz Oranı %        |
| TL            | 19.560.922        | 8            | 21.765.367        | 6 - 6,25 - 7 - 7,25 |
| <b>Toplam</b> | <b>19.560.922</b> |              | <b>21.765.367</b> |                     |

Nakit Akım Tablosunda Nakit ve Nakit benzerleri kalemi faiz tahakkukları ve bloke hazır değerler hariç olarak gösterilmektedir. Nakit akım tablosunda raporlanan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir.

|                                               | 30 Haziran 2011   | 30 Haziran 2010 |
|-----------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri Bilanço Tutarı      | 21.384.673        | 248.977         |
| Bloke Mevduat                                 | -                 | -               |
| Faiz Tahakkukları                             | (10.922)          | -               |
| <b>Nakit Akım Tablosunda Raporlanan Tutar</b> | <b>21.373.751</b> | <b>248.977</b>  |

## 7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Finansal Yatırımları bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Finansal Yatırımları aşağıdaki gibidir. Uzun vadeli finansal yatırımların tamamı satılmaya hazır finansal varlık olarak tasniflenmiş ve Traco A.Ş. haricindeki tüm finansal yatırımların maliyet bedeli üzerinden değer düşüş karşılığı ayrılmıştır.

| Hesap Adı                    | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| May Enerji A.Ş.              | 80.000          | 80.000         |
| Tekart Müzik Yapım Ltd. Şti. | 76.081          | 76.081         |
| Traco A.Ş.                   | 700.000         | 700.000        |
| Tek-Art Holding A.Ş.         | 804.202         | 804.202        |
| Sermaye Taahhütleri (-)      | -               | -              |
| Değer Düşüş Karşılığı (-)    | (960.283)       | (960.283)      |
| <b>Toplam</b>                | <b>700.000</b>  | <b>700.000</b> |

Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların detayı:

|                                               | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|-----------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Hisse Senetleri                               | 700.000         | 700.000        |
| -Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler | 700.000         | 700.000        |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>700.000</b>  | <b>700.000</b> |

Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Hareket Tablosu:

|                                                                | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Açılış                                                         | 700.000         | 20.000         |
| Şirket Birleşmesi ile Gelen Maliyet Bedeli (Not: 3)            | -               | 1.896.724      |
| Şirket Birleşmesi ile Gelen Değer Düşüklüğü Karşılığı (Not: 3) | -               | (1.896.724)    |
| Sermaye Taahhüdü Ödemesi                                       | -               | 97.312         |
| Hisse Satışı                                                   | -               | (353.753)      |
| Hisse Satışı (Değer Düşüklüğü )                                | -               | 353.753        |
| İptal Edilen Değer Düşüklüğü                                   | -               | 700.000        |
| Cari Dönem değer Düşüklüğü                                     | -               | (117.312)      |
| <b>Kapanış</b>                                                 | <b>700.000</b>  | <b>700.000</b> |

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Değer Düşüş Karşılığı Hareket Tablosu:

|                                                      | 2011             | 2010               |
|------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| 1 Ocak Açılış                                        | (960.283)        | -                  |
| Şirket Birleşmesi ile Gelen Değer Düşüklüğü (Not: 3) | -                | (1.896.724)        |
| Dönem İlave Karşılık (Not:31)                        | -                | (20.000)           |
| <b>30 Haziran Kapanış</b>                            | <b>(960.283)</b> | <b>(1.916.724)</b> |

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

|                 | <b>30 Haziran 2011</b> |          | <b>31 Aralık 2010</b> |          |
|-----------------|------------------------|----------|-----------------------|----------|
| Şirket Adı      | Hisse Tutarı           | Oran (%) | Hisse Tutarı          | Oran (%) |
| May Enerji      | 80.000                 | 80,00    | 80.000                | 80,00    |
| Tekart Müzik    | 76.082                 | 50,00    | 76.082                | 50,00    |
| Traco           | 700.000                | 58,33    | 700.000               | 58,33    |
| Tek-Art Holding | 804.202                | 76,59    | 804.202               | 76,59    |
| <b>Toplam</b>   | <b>1.660.284</b>       |          | <b>1.660.284</b>      |          |

Hisse senedi yatırımlarına ilişkin özet finansal bilgiler:

## **30 Haziran 2011**

| Şirket Adı      | Aktif Toplamı    | Borçlar Toplamı  | Özkaynak Toplamı | Net Satışlar   | Dönem Karı      | Bilanço Dışı Yükümlülükler |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|----------------------------|
| May Enerji      | 42.313           | 74.788           | (32.475)         | -              | (9.232)         | -                          |
| Tek-Art Holding | 719.797          | 1.364.516        | (644.719)        | 148.006        | (52.659)        | -                          |
| Tek-Art Müzik   | 38.441           | 354              | 38.087           | -              | (810)           | -                          |
| Traco           | 1.586.243        | 10.323           | 1.575.920        | -              | (3.263)         | -                          |
| <b>Toplam</b>   | <b>2.386.794</b> | <b>1.449.981</b> | <b>936.813</b>   | <b>148.006</b> | <b>(65.964)</b> | <b>-</b>                   |

## **31 Aralık 2010**

| Şirket Adı      | Aktif Toplamı    | Borçlar Toplamı  | Özkaynak Toplamı | Net Satışlar   | Dönem Karı       | Bilanço Dışı Yükümlülükler |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------------------|
| May Enerji      | 41.720           | 64.964           | (23.244)         | -              | (37.586)         | -                          |
| Tek-Art Holding | 486.937          | 1.085.000        | (598.064)        | 129.500        | (229.098)        | -                          |
| Tek-Art Müzik   | 38.897           | -                | 38.897           | -              | (4.063)          | -                          |
| Traco           | 1.586.045        | 6.862            | 1.579.183        | -              | 13.815           | -                          |
| <b>Toplam</b>   | <b>2.153.599</b> | <b>1.156.826</b> | <b>996.772</b>   | <b>129.500</b> | <b>(256.932)</b> | <b>-</b>                   |

Şirketlerin Vergi Usul Kanunu hükümleri uyarınca hazırlanmış mali tabloları üzerinde yapılmış bazı düzenlemeler sonucu hazırlanmış özet verilerdir.

## **8 FİNANSAL BORÇLAR**

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı       | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|-----------------|-----------------|----------------|
| Banka Kredileri | -               | 32.077         |
| <b>Toplam</b>   | <b>-</b>        | <b>32.077</b>  |

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle kısa vadeli finansal borcu bulunmamaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle kredilerinin tamamı taksitli döviz kredilerden oluşmaktadır. Kredilerin faiz oranı % 7'dir.

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı       | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|-----------------|-----------------|----------------|
| Banka Kredileri | -               | 57.511         |
| <b>Toplam</b>   | <b>-</b>        | <b>57.511</b>  |

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle uzun vadeli finansal borcu bulunmamaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle kredilerinin tamamı taksitli döviz kredilerden oluşmaktadır. Kredilerin faiz oranı % 7'dir.

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

| Krediler      | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---------------|-----------------|----------------|
| 0-3 ay        | -               | 8.239          |
| 4-12 ay       | -               | 23.838         |
| 13-36 ay      | -               | 57.511         |
| <b>Toplam</b> | <b>-</b>        | <b>89.588</b>  |

b) Finansal borçların para birimi cinsi bazında etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

### 30 Haziran 2011

Yoktur.

### 31 Aralık 2010

| Nev'i                              | Döviz Tutarı | TL Tutarı     | Yıllık Faiz Oranı (%) |
|------------------------------------|--------------|---------------|-----------------------|
| Usd Krediler                       | 20.748       | 32.077        | 7                     |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Krediler</b> |              | <b>32.077</b> |                       |

| Nev'i                              | Döviz Tutarı | TL Tutarı     | Yıllık Faiz Oranı (%) |
|------------------------------------|--------------|---------------|-----------------------|
| Usd Krediler                       | 37.200       | 57.511        | 7                     |
| <b>Toplam Uzun Vadeli Krediler</b> |              | <b>57.511</b> |                       |

c) Diğer Bilgiler:

Dönem sonları itibariyle Şirket' in finansal kiralama borçları bulunmamaktadır.

Finansal borçlar karşılığında verilmiş teminat, ipotek v.b. bilgilere Not:22'de yer almaktadır.

## 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur.

## 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                              | 30 Haziran 2011  | 31 Aralık 2010   |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Ticari Alacaklar                       | 1.681.297        | 1.345.769        |
| Alacak Senetleri (*)                   | 1.924.764        | 2.609.664        |
| Alacak Reeskontu (-)                   | (929)            | (2.607)          |
| Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-) | (1.309.655)      | (1.339.325)      |
| <b>Toplam</b>                          | <b>2.295.477</b> | <b>2.613.501</b> |

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(\*) Şirket, turizm ve seyahat acenteleri ile kiraya verdiği dükkanlardan sezon açılışından önce avans almaktadır. Alınan avanslar genellikle vadeli çek ve senet olarak alınmakta, dönem içinde hizmet satışı kesinleştikçe tahsil edilen çek ve senet bedelleri ile alınan avanslar mahsup edilmektedir.

Ticari alacakların vade bazında dağılımı:

| Vade             | 30 Haziran 2011  | 31 Aralık 2010   |
|------------------|------------------|------------------|
| Vadesi Geçmiş(*) | 1.570.629        | 1.339.325        |
| 0-3 ay           | 1.993.047        | 492.944          |
| 3-12 Ay          | 42.385           | 2.123.164        |
| <b>Toplam</b>    | <b>3.606.061</b> | <b>3.955.433</b> |

(\*) Cari dönemde vadesi geçen alacakların 1.309.655 TL'si için karşılık ayrılmıştır. Geriye kalan 260.974 TL senetli alacağın 244.530 TL'sinin Temmuz ayında tahsil edilmesi sebebiyle, 16.444 TL alacak için alınmış avans mevcut olduğundan finansal tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayrılmamıştır. Önceki dönemde vadesi geçmiş alacakların tamamı için finansal tablolarda şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

|                                                  | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi                              | 1.339.325                      | 941.663                        |
| Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (-) (Not:31) | (60.113)                       | (31.308)                       |
| Kur Farkı                                        | 19.488                         | 14.671                         |
| Konusu Kalmayan Karşılıklar (Not:31)             | -                              | -                              |
| Şirket Birleşmesinden Gelen (Not:3)              | -                              | 339.591                        |
| Dönem gideri (Not:31)                            | 10.955                         | 27.917                         |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b>                       | <b>1.309.655</b>               | <b>1.292.534</b>               |

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Alacaklar için alınmış teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010:Yoktur.) Ticari alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**'de yer verilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                                  | 30 Haziran 2011  | 31 Aralık 2010   |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| İlişkili Taraflar Harici Ticari Borçlar    | 2.110.037        | 1.987.121        |
| Satıcılar                                  | 2.035.684        | 682.571          |
| Borç Senetleri                             | 74.331           | 1.312.472        |
| Borç Reeskontu (-)                         | (235)            | (7.922)          |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not:37) | 54.773           | -                |
| <b>Toplam</b>                              | <b>2.164.553</b> | <b>1.987.121</b> |

Ticari borçların ortalama vadesi 3 ayın altındadır.

Şirket'in dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

## 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                                | 30 Haziran 2011   | 31 Aralık 2010    |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlişkili Taraf Harici Diğer Alacaklar    | 12.859            | 3.372             |
| - Vergi İade Alacağı                     | 3.367             | 3.372             |
| - Personelden Alacaklar                  | 9.492             | -                 |
| -Şüpheli Diğer Alacaklar                 | 93.996            | 93.996            |
| -Şüpheli Diğer Alacak Karş.(-)           | (93.996)          | (93.996)          |
| İlişkili Taraflardan Diğer Al. ( Not:37) | 15.822.527        | 15.434.588        |
| <b>Toplam</b>                            | <b>15.835.386</b> | <b>15.437.960</b> |

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Süpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

|                                         | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 |
|-----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi                     | 93.996                         | 26.852                         |
| Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (-) | -                              | -                              |
| Birleşen Şirketlerden Gelen (Not:3)     | -                              | 67.144                         |
| Dönem Gideri                            | -                              | -                              |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b>              | <b>93.996</b>                  | <b>93.996</b>                  |

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                      | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 15.945          | 15.801         |
| <b>Toplam</b>                  | <b>15.945</b>   | <b>15.801</b>  |

Alacaklar için alınmış teminat bulunmamaktadır. (31.12.2010:Yoktur.) Diğer alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**'de yer verilmiştir.

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                                      | 30 Haziran 2011  | 31 Aralık 2010   |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler            | 4.451            | 136.209          |
| Ödenecek SSK                                   | 69.552           | 206.723          |
| Alınan Sipariş Avansları                       | 2.205.320        | 2.354.047        |
| Personele Borçlar                              | 216.532          | 53.984           |
| Kamuya Olan Ert. veya Taksit. Yük.             | 479.897          | 336.936          |
| Alınan Depozito ve Teminatlar                  | 154.327          | 149.679          |
| Diğer                                          | 1.196            | 317              |
| İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Bkz: Not:37) | -                | -                |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>3.131.275</b> | <b>3.237.895</b> |

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları bulunmamaktadır.

### 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur.

### 13 STOKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı            | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|----------------------|-----------------|----------------|
| İlk Madde ve Malzeme | 264.425         | 242.338        |
| Emtia                | -               | -              |
| İnşaat Malzemeleri   | 332.857         | 332.857        |
| <b>Toplam</b>        | <b>597.282</b>  | <b>575.195</b> |

Şirket'in stokları otel işletmeciliği faaliyeti ile ilgili yiyecek ve içecek stokları, temizlik maddesi stokları ile İzmir Alaçatı' da yapılması planlanan tatilköyü için alınan inşaat malzeme stoklarından oluşmaktadır.

Aktif değerler üzerindeki sigorta teminatlarına ilişkin bilgiye **Not:22**'de yer verilmiştir.

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 14 CANLI VARLIKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle canlı varlıkları bulunmamaktadır.

## 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

## 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

## 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

## 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

### 30 Haziran 2011

#### Maliyet Bedeli

| Hesap Adı                    | 1 Ocak 2011        | Alış           | Transfer  | Değerleme Farkı | Satış           | 30 Haziran 2011    |
|------------------------------|--------------------|----------------|-----------|-----------------|-----------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar             | 104.595.000        | -              | -         | -               | -               | 104.595.000        |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 31.930             | -              | -         | -               | -               | 31.930             |
| Binalar                      | 34.312.724         | -              | 187.724   | (67.930)        | -               | 34.432.518         |
| Makina, Tesis ve Cihazlar    | 5.956.400          | -              | -         | -               | (2.783)         | 5.953.617          |
| Taşıt Araçları               | 411.859            | -              | -         | -               | -               | 411.859            |
| Döşeme ve Demirbaşlar        | 13.862.851         | 175.947        | 13.280    | -               | -               | 14.052.078         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar  | 1.513.560          | -              | -         | -               | -               | 1.513.560          |
| Özel Maliyetler              | 263.611            | -              | -         | -               | -               | 263.611            |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar   | 5.707.731          | 785.655        | (201.004) | -               | (27.956)        | 6.264.426          |
| <b>Toplam</b>                | <b>166.655.666</b> | <b>961.602</b> | <b>-</b>  | <b>(67.930)</b> | <b>(30.739)</b> | <b>167.518.599</b> |

#### Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı                        | 1 Ocak 2011         | Dönem Amortismanı  | Transfer | Değerleme Farkı | Satış        | 30 Haziran 2011     |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|----------|-----------------|--------------|---------------------|
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri     | (31.334)            | (596)              | -        | -               | -            | (31.930)            |
| Binalar                          | (8.707.662)         | (514.520)          | -        | -               | -            | (9.222.182)         |
| Makina, Tesis ve Cihazları       | (5.549.775)         | (45.993)           | -        | -               | 1.304        | (5.594.464)         |
| Taşıt Araçları                   | (147.880)           | (19.168)           | -        | -               | -            | (167.048)           |
| Döşeme ve Demirbaşlar            | (11.686.408)        | (534.770)          | -        | -               | -            | (12.221.178)        |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar      | (1.053.563)         | (54.102)           | -        | -               | -            | (1.107.665)         |
| Özel Maliyetler                  | (118.827)           | (13.072)           | -        | -               | -            | (131.899)           |
| <b>Toplam</b>                    | <b>(27.295.449)</b> | <b>(1.182.221)</b> | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>1.304</b> | <b>(28.476.366)</b> |
| <b>Değer Düşüklüğü Karşılığı</b> | <b>(2.376.468)</b>  |                    |          |                 |              | <b>(2.376.468)</b>  |
| <b>Net Değer</b>                 | <b>136.983.749</b>  |                    |          |                 |              | <b>136.665.765</b>  |

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 30 Haziran 2010

### Maliyet Bedeli

| Hesap Adı                    | 1 Ocak 2010       | Alış           | Transfer | Değerleme Farkı | Satış    | Birleşme ile Gelen (Not3) | 30 Haziran 2010    |
|------------------------------|-------------------|----------------|----------|-----------------|----------|---------------------------|--------------------|
| Arazi ve Arsalar             | -                 | -              | -        | -               | -        | 104.595.000               | 104.595.000        |
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri | 31.930            | -              | -        | -               | -        | -                         | 31.930             |
| Binalar                      | 27.250.481        | -              | -        | 21.119          | -        | 6.083.684                 | 33.355.284         |
| Makina, Tesis ve Cihazlar    | 5.651.586         | -              | -        | -               | -        | 309.253                   | 5.960.839          |
| Taşıt Araçları               | 202.098           | 139.846        | -        | -               | -        | 69.916                    | 411.860            |
| Döşeme ve Demirbaşlar        | 13.213.893        | 96.166         | -        | -               | -        | 502.722                   | 13.812.781         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar  | -                 | -              | -        | -               | -        | 1.513.560                 | 1.513.560          |
| Özel Maliyetler              | -                 | 3.810          | -        | -               | -        | 259.801                   | 263.611            |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar   | 786.721           | 494.851        | -        | -               | -        | 5.376.995                 | 6.658.567          |
| <b>Toplam</b>                | <b>47.136.709</b> | <b>734.673</b> | <b>-</b> | <b>21.119</b>   | <b>-</b> | <b>118.710.931</b>        | <b>166.603.432</b> |

### Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı                        | 1 Ocak 2010         | Dönem Amortismanı  | Transfer | Değerleme Farkı | Satış    | Birleşme ile Gelen (Not3) | 30 Haziran 2010     |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|----------|-----------------|----------|---------------------------|---------------------|
| Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri     | (25.239)            | (3.167)            | -        | -               | -        | -                         | (28.406)            |
| Binalar                          | (6.210.747)         | (383.139)          | -        | -               | -        | (1.675.401)               | (8.269.287)         |
| Makina, Tesis ve Cihazları       | (5.200.625)         | (47.113)           | -        | -               | -        | (254.413)                 | (5.502.150)         |
| Taşıt Araçları                   | (80.773)            | (13.673)           | -        | -               | -        | (33.774)                  | (128.220)           |
| Döşeme ve Demirbaşlar            | (10.308.554)        | (525.341)          | -        | -               | -        | (313.523)                 | (11.147.418)        |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar      | -                   | (36.476)           | -        | -               | -        | (959.202)                 | (995.678)           |
| Özel Maliyetler                  | -                   | (6.512)            | -        | -               | -        | (99.032)                  | (105.543)           |
| <b>Toplam</b>                    | <b>(21.825.938)</b> | <b>(1.015.420)</b> | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>(3.335.344)</b>        | <b>(26.176.701)</b> |
| <b>Değer Düşüklüğü Karşılığı</b> |                     |                    |          |                 |          | <b>(2.376.468)</b>        | <b>(2.376.468)</b>  |
| <b>Net Değer</b>                 | <b>25.310.771</b>   |                    |          |                 |          | <b>112.999.119</b>        | <b>138.050.263</b>  |

### Diğer Bilgiler;

#### i) Gerçeğe Uygun Değer ile muhasebeleştirilen Maddi Duran Varlıklar:

Şirket'in önceki dönemde birleşme yoluyla (**Not:3**) bünyesine dahil ettiği gayrimenkuller birleşme tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri üzerinden mali tablolarında izlenmektedir. Bu gayrimenkullerin maliyet değerleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark birleşme tarihi itibarıyla özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

|               | Maliyet Değeri   | Birikmiş Amortisman | Net defter Değeri | Rayiç Değer        | Değer Artışı       | Ertelenmiş Vergi Etkisi | Özkaynaklarda Net Artış |
|---------------|------------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| Arsalar       | 446.940          | -                   | 446.940           | 60.725.000         | 60.278.060         | (3.013.903)             | 57.264.157              |
| Binalar       | 4.321.304        | (1.675.400)         | 2.645.904         | (*)48.278.284      | 45.632.380         | (2.281.620)             | 43.350.760              |
| <b>Toplam</b> | <b>4.768.244</b> | <b>(1.675.400)</b>  | <b>3.092.844</b>  | <b>109.003.284</b> | <b>105.910.440</b> | <b>(5.295.523)</b>      | <b>100.614.917</b>      |

(\*) Arsalara isabet eden rayiç değer 43.870.000 TL olup arsalar arasında muhasebeleştirilmiştir.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Gerçeğe uygun değerın tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş olan Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hesaplanan ekspertiz değerleri dikkate alınmıştır.

- Daha önce Toptem bünyesinde yer alan İstanbul Küçükçekmece 2. Bölge, Safra Köyü, Kapanarya Sokağı, 2 no'lu Pafta, 4389 Parsel nolu 37.338 m<sup>2</sup> yüzölçümüne sahip tarlası olan 2 kargir fabrika bina. Bu binaya ilişkin 2 Temmuz 2009 tarihli ekspertiz raporuna göre binanın makul değeri 48.070.000 TL' dir. Bu ekspertiz değeri üzerine ekspertiz tarihi sonrası alımlar eklenerek bu gayrimenkulün değeri 48.278.284 TL olarak tahmin edilmiştir. Ekspertiz raporunda tespit edilmiş değerin 43.870.000 TL'si arsalarla ilişkindir.
- Daha önce Tek-Art İnşaat A.Ş. bünyesindeki İzmir Çeşme Alaçatı Köyü, Liman Mevkii, 32.II. 111 Pafta no, 4391 Ada nolu 8.966 m<sup>2</sup> yüzölçümüne sahip arsa. Bu arsaya ilişkin 2 Temmuz 2009 tarihli ekspertiz raporuna göre arsanın makul değeri 60.725.000 TL' dir.

Şirket kayıtlarında yer alan değer artış fonlarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

|                                                        | <b>Tutar</b>       |
|--------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak 2011 Açılış</b>                              | 100.679.452        |
| Cari Dönem Değer Artış Fonu                            | (67.930)           |
| Cari Dönem Değer Artış Fonuna İsabet Eden Vergi Etkisi | 3.395              |
| <b>30 Haziran 2011 Bakiye</b>                          | <b>100.614.917</b> |

Şirket'in aktifinde kayıtlı duran varlıklar, Antalya İli Kemer İlçesi Beldibi Köyü 591 parsel numaralı 60.676 m<sup>2</sup>'lik birinci sınıf tatil köyü Club Zigana'nın bir parçasını oluşturmaktadır. Söz konusu turistik tesis alanının tamamı Maliye Hazinesi adına kayıtlı iken Maliye ve Gümrük Bakanlığı Milli Emlak Genel Müdürlüğü'nün 29 Mayıs 1989 tarih 17969 sayılı yazıları ve Antalya İli Defterdarlığı'nın 12 Aralık 1989 tarih 5788 sayılı yazılarına istinaden 49 yıl süreli müstakil irtifak hakkı Tek-Art İnşaat Ticaret ve Sanayi A.Ş. adına tesis edilmişken, daha sonra Kemer Mal Müdürlüğü'nün 18 Temmuz 1995 tarih ve 4.41.1547/407 sayılı yazısı gereğince, 5 Temmuz 1995 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Tek-Art Turizm A.Ş. adına tescil edilmiştir. Bu hak 23 Aralık 1988 tarihinde başlayıp 23 Aralık 2037 tarihinde sona erecektir. Üzerinde irtifak hakkı kurulan bu tesis süresi sonunda üzerindeki bütün yapı ve tesisleriyle beraber sağlam ve işler durumda Hazineye teslim edilecektir. Bunun için şirket veya başka üçüncü kişiler tarafından herhangi bir tazminat veya bedel talep edilmeyecektir.

Söz konusu arazi üzerindeki Club Zigana isimli birinci sınıf tatil köyünün, Lotus Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan 2 Temmuz 2009 tarih ve 2009/5228 sayılı Ekspertiz Raporu'na göre ekspertiz raporu tarihi itibariyle İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemiyle hesaplanan değeri 55.690.000 TL, arsa ve üzerindeki inşai yatırımların değeri ise 50.710.000 TL olarak tespit edilmiştir. Söz konusu tesisin mülkiyetinin şirkete ait olmaması nedeniyle tespit edilmiş rayiç değerler için mali tablolarda bir düzeltme yapılmamıştır.

ii) Amortisman ve itfa payı giderlerinin muhasebeleştirildikleri hesaplara ilişkin bilgilere **Not:30**'da yer verilmiştir.

iii) Şirket'in varlıkları üzerinde yer alan her türlü ipotek, kısıtlama ve şerhlere ilişkin bilgi **Not:22**'de yer almaktadır.

iv) Aktif değerler üzerindeki sigorta teminatlarına **Not:22**'de yer verilmiştir.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

### 30 Haziran 2011

#### Maliyet Bedeli

| Hesap Adı     | 1 Ocak 2011    | Alış         | Satış | Birleşme ile<br>Gelen (Not3) | 30 Haziran 2011 |
|---------------|----------------|--------------|-------|------------------------------|-----------------|
| Haklar        | 270.061        | 1.430        | -     | -                            | 271.491         |
| <b>Toplam</b> | <b>270.061</b> | <b>1.430</b> | -     | -                            | <b>271.491</b>  |

#### Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı        | 1 Ocak 2011      | Dönem<br>Amortismanı | Satış | Birleşme ile<br>Gelen (Not3) | 30 Haziran 2011  |
|------------------|------------------|----------------------|-------|------------------------------|------------------|
| Haklar           | (189.502)        | (9.588)              | -     | -                            | (179.914)        |
| <b>Toplam</b>    | <b>(189.502)</b> | <b>(9.588)</b>       | -     | -                            | <b>(179.914)</b> |
| <b>Net Değer</b> | <b>80.559</b>    |                      |       |                              | <b>91.577</b>    |

### 30 Haziran 2010

#### Maliyet Bedeli

| Hesap Adı     | 1 Ocak 2010    | Alış          | Satış | Birleşme ile<br>Gelen (Not3) | 30 Haziran 2010 |
|---------------|----------------|---------------|-------|------------------------------|-----------------|
| Haklar        | 158.428        | 72.050        | -     | 36.584                       | 267.062         |
| <b>Toplam</b> | <b>158.428</b> | <b>72.050</b> | -     | <b>36.584</b>                | <b>267.062</b>  |

#### Birikmiş Amortisman

| Hesap Adı        | 1 Ocak 2010      | Dönem<br>Amortismanı | Satış | Birleşme ile<br>Gelen (Not3) | 30 Haziran 2010  |
|------------------|------------------|----------------------|-------|------------------------------|------------------|
| Haklar           | (152.531)        | (5.414)              | -     | (21.367)                     | (179.312)        |
| <b>Toplam</b>    | <b>(152.531)</b> | <b>(5.414)</b>       | -     | <b>(21.367)</b>              | <b>(179.312)</b> |
| <b>Net Değer</b> | <b>5.897</b>     |                      |       | <b>15.216</b>                | <b>87.748</b>    |

#### Diğer Bilgiler:

i) Amortisman ve itfa payı giderlerinin muhasebeleştirildikleri hesaplara ilişkin bilgilere **Not:30**'da yer verilmiştir.

ii) Şirket'in varlıkları üzerinde yer alan her türlü ipotek, kısıtlama ve şerhlere ilişkin bilgi **Not:22**'de yer almaktadır.

iii) Aktif değerler üzerindeki sigorta teminatlarına **Not:22**'de yer verilmiştir.

## 20 ŞEREFİYE

Yoktur.

## 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket İzmir Çeşme Alaçatı'da yapmayı planladığı 5 Yıldızlı Zigana Alaçatı Resort için T.C.Kültür ve Turizm Bakanlığı Yatırım ve İşletmeler Genel Müdürlüğünden 2634 sayılı Turizm Teşvik Kanunu'na bağlı olarak çıkartılan Turizm Tesislerinin Belgelendirilmesine ve Niteliklerine İlişkin Yönetmelik uyarınca 30 Haziran 2011 tarihinde Turizm Yatırımı Belgesi almıştır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

### i) Karşılıklar

Şirket'in Borç Karşılıkları aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı                         | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
| Karpayı Anapara Karşılığı         | 16.453          | 16.453         |
| Karpayı Faiz Karşılığı            | 41.564          | 40.330         |
| Ecrimisil (Sahil Kullanım Gideri) | 129.647         | 47.765         |
| Karpayı Karşılığı                 | 14.057          | 86.898         |
| SSK Gecikme Cezası                | -               | 5.400          |
| Dava Karşılığı                    | 475.640         | 363.049        |
| Gecikme Cezaları                  | -               | 572            |
| Diğer                             | 12.483          | 14.124         |
| <b>Toplam</b>                     | <b>689.844</b>  | <b>574.591</b> |

Borç Karşılıklarındaki Hareketler:

### 30 Haziran 2011

| 2011 Yılı                    | Dava Karşılığı | Diğer Karşılıklar | Toplam         |
|------------------------------|----------------|-------------------|----------------|
| 1 Ocak itibariyle            | 363.049        | 211.542           | 574.591        |
| İlave karşılık               | 112.591        | 348.886           | 461.477        |
| Ödemeler(-)                  | -              | (346.224)         | (346.224)      |
| İptal edilen karşılıklar (-) | -              | -                 | -              |
| <b>30 Haziran itibariyle</b> | <b>475.640</b> | <b>214.204</b>    | <b>689.844</b> |

### 30 Haziran 2010

| 2010 Yılı                    | Dava Karşılığı | Diğer Karşılıklar | Toplam         |
|------------------------------|----------------|-------------------|----------------|
| 1 Ocak itibariyle            | 33.791         | 263.296           | 297.087        |
| İlave karşılık               | 172.640        | 168.087           | 340.727        |
| Birleşme İlave (Not:3)       | 156.844        | -                 | 156.844        |
| Ödemeler(-)                  | -              | (34.168)          | (34.168)       |
| İptal edilen karşılıklar (-) | -              | -                 | -              |
| <b>30 Haziran itibariyle</b> | <b>363.275</b> | <b>397.215</b>    | <b>760.490</b> |

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

### 30 Haziran 2011

Antalya 1. İcra Müdürlüğü'nün 2004 / 1952 sayılı dosyası ile Yanartaş Turizm Ticaret ve Ltd. Şti. aleyhine 45.961 DM alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 6. İcra Müdürlüğü'nün 2004 / 361 sayılı dosyası ile Berksoley Turizm ve Taşımacılık Otomotiv Ltd. Şti. aleyhine 3.641 TL alacak için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 1. İcra Müdürlüğü'nün 2002/ 2538 sayılı dosyası ile İsmail Çiçek aleyhine 3.160 USD alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Antalya 3. İcra Müdürlüğü'nün 2003 / 10826 sayılı dosyası ile Sakine Akşahin aleyhine 12.980 USD alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 7. İcra Müdürlüğü'nün 2005 / 12424 sayılı dosyası ile Buztur A.Ş. aleyhine 65.636 TL alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 3. İcra Müdürlüğü'nün 2005 / 12771 sayılı dosyası ile Ayhan Saraç aleyhine 7.619 USD alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 2. İcra Müdürlüğü'nün 2007 / 6181 sayılı dosyası ile Joker Org. Rek. Ltd. Şti. aleyhine 8.669 USD alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 5. İcra Müdürlüğü'nün 2008 / 14940 sayılı dosyası ile İndis Tur. (Novita) İnş. San. Tic. Ltd. Şti. aleyhine 25.305 USD alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 3. İcra Müdürlüğü'nün 2008 / 25934 sayılı dosyası ile Er-ha Tur. Sey. Tan. A.Ş. aleyhine 116.057 USD alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 3. İcra Müdürlüğü'nün 2009 / 1131 sayılı dosyası ile Erha Tur. Sey. Tan A.Ş aleyhine 42.120 USD alacak takibi kesinleşmiş, hacze gidilmiştir. Hacze kabil mal bulunmamaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 2. İcra Müdürlüğü'nün 2009 / 3492 sayılı dosyası ile Tannur Tur. Sey. Ltd. Şti (Amerigo Travel) aleyhine 2.263 USD alacak takibi bulunmaktadır. Borca itiraz edilmiştir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

İstanbul 3. İcra Müdürlüğü'nün 2006 / 15961 sayılı dosyası ile Düzey İç Dış Tic A.Ş. aleyhine 166.580 TL tutarında icra takibi devam etmektedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Yukarıdaki takiplerle ilgili olarak mali tablolarda ilgili alacak hesaplarında gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Aşağıdaki takiplerle ilgili olarak ise ihtiyatlılık ilkesi gereği gelir tahakkuku yapılmamıştır.

Şirket tarafından T.C. Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkanlığı aleyhine Ankara 1. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2008/345 dosya numarası ile 5.368.103 TL'lik alacak davası devam etmektedir. Dava konusu, Şirket'in cari dönemde işletme birleşmesi yoluyla bünyesine dahil ettiği Tek-Art İnşaat'ın hakediş alacağıdır. Alacak davası, davanın 2.725.658 TL olarak kabulüne, 3 Eylül 2008 tarihinden itibaren avans faizi ile tahsiline karar verilmiştir. Mali tablolarda bu tutar için herhangi bir gelir tahakkuku yapılmamıştır. Ayrıca Davalı Toki Başkanlığı tarafından yukarıda açıklanan alacak davasına ilişkin olarak 11 Nisan 2011 tarihinde Bakırköy 1.Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 2011/218 numaralı dosya ile 519.282,92 TL'lik tazminat davası açılmış olup, dava devam etmektedir. Şirket yönetimi aleyhte açılan bu dava ile ilgili Şirket'ten herhangi bir kaynak çıkışı öngörmediğinden mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

Liberty Sigorta, Şeker Sigorta ve Genel Sigorta aleyhine Beyoğlu 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 2008 / 445 dosya numarası ile açılmış 320.079 TL'lik tazminat talepli dava devam etmektedir. Mali tablolarda bu tutar için herhangi bir gelir tahakkuku yapılmamıştır.

Şirket aleyhine yürütülen hukuki girişimler :

Antalya 2. İcra Müdürlüğü'nün 2008 / 22969 sayılı dosyası ile Dr Reklam Org. Ltd. Şti. tarafından Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. aleyhine 8.791 TL alacak takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 4. İş Mahkemesi'nin 2009/310 sayılı dosya ile İhsan Koçak tarafından Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. aleyhine 450 TL tutarında alacak davası açılmıştır. 2 Aralık 2010 tarihli duruşmada dava davacının 1.829 TL kıdem, 1.490 TL ihbar tazminatı, 179 TL yargılama gideri, 1.000 TL vekalet ücreti yönünden kabul edilmiştir. Karar Şirket tarafından 10 Ocak 2011 tarihinde temyiz edilmiştir. Dosya yargıta yadadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Antalya 4. İş Mahkemesi'nin 2009/718 sayılı dosya ile Hülya Karakaş tarafından Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. aleyhine 7.300 TL tutarında alacak davası açılmıştır. Dosya 13 Ekim 2010 tarihli ara kararı ile bilirkişiye gitmiş olup, rapor Şirket aleyhine gelmiştir. Şirket tarafından davaya itiraz edilmiş olup, davacı tarafından dava 7.487 TL daha alacak talebiyle ıslah edilmiştir. 5 Mayıs 2011 tarihli duruşmada manevi ve kötüniyet tazminatları yönünden davanın reddine, kıdem tazminatı yönünden kabulüne karar verilmiştir. Karar Şirket tarafından 6 Mayıs 2011 tarihinde Şirket tarafından temyiz edilmiştir. Gerekçeli karar beklenmektedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 4. İş Mahkemesi'nin 2010/101 sayılı dosya ile Namık Kemal Atakan tarafından Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. aleyhine 17.250 TL tutarında alacak davası açılmıştır. Şirket tarafından ihbar tazminatı için karşı dava açılmış olup dosya bilirkişiye gönderilmiştir. Bir sonraki duruşma 22 Eylül 2011 tarihindedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 4. İş Mahkemesi'nin 2010/307 sayılı dosya ile Ramazan Istıl tarafından Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. aleyhine 2.600 TL tutarında alacak davası açılmıştır. Dosyanın bilirkişiye gönderilmesine karar verilmiştir. Bir sonraki duruşma 6 Aralık 2011 tarihindedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 9. İcra Müdürlüğü'nün 2010 / 14750 sayılı dosyası ile Gülmayak tarafından Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. aleyhine 4.888 TL alacak takibi bulunmaktadır. Şirket tarafından borca itiraz edilmiştir. Bir sonraki duruşma 4 Ekim 2011 tarihindedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

İstanbul Valiliği Çevre ve Orman İl Müdürlüğü tarafından Şirket'e kesilmiş 72.000 TL'lik idari para cezasının iptali için İstanbul 6. İdare Mahkemesi'nde 2009 / 1628 numaralı dosya ile açılmış iptal davası devam etmektedir. Karar bozulmuş olup, davanın reddine karar verilmiştir. Karar, Şirket tarafından temyiz edilmiştir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından Gülnar Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2001 / 11 dosya numarası ile 14.403 TL'lik rücu tazminat davası devam etmektedir. Davanın kabulüne karar verilmiş olup, Şirket tarafından temyiz edilmiştir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Resul Çekim tarafından Bakırköy 2. İş Mahkemesi 2005 / 3080 numaralı dosya ile açılmış 50.000 TL'lik maddi-manevi tazminat talepli dava devam etmektedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Mavim Tercüme Turizm Ltd. tarafından 15. Ticaret Asliye Mahkemesi'nde 2009 / 239 dosya numarası ile 15.095 TL alacak talebi ile dava açılmıştır. Dava devam etmektedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından Bakırköy 5. İş Mahkemesi'nde 2010 / 210 dosya numarası ile açılmış olan 14.729 TL rücu tazminat talepli dava devam etmektedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından Bakırköy 12. İş Mahkemesi'nde 2009 / 98 dosya numarası ile açılmış olan 14.449 TL rücu tazminat talepli dava devam etmektedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından Bakırköy 13. İş Mahkemesi'nde 2011 / 282 dosya numarası ile açılmış olan 11.165 TL rücu tazminat talepli dava devam etmektedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Türkiye İş Kurumu tarafından 17 Haziran 2011 tarihinde 68.751 TL tutarındaki idari para cezasının ödenmesi için ihtarname gönderilmiştir. Şirket tarafından Antalya 12. Sulh Ceza Mahkemesi'nde 2011/ 27 dosya numarası ile idari para cezasına itiraz davası açılmış olup dava inceleme aşamasındadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## **31 Aralık 2010**

### **Şirket tarafından yürütülen hukuki girişimler:**

Antalya 1. İcra Müdürlüğü'nün 2004 / 1952 sayılı dosyası ile Yanartaş Turizm Ticaret ve Ltd. Şti. aleyhine 45.961 DM alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 6. İcra Müdürlüğü'nün 2004 / 361 sayılı dosyası ile Berksoley Turizm ve Taşımacılık Otomotiv Ltd. Şti. aleyhine 3.641 TL alacak için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 1. İcra Müdürlüğü'nün 2002/ 2538 sayılı dosyası ile İsmail Çiçek aleyhine 3.160 USD alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 3. İcra Müdürlüğü'nün 2003 / 10826 sayılı dosyası ile Sakine Akşahin aleyhine 12.980 USD alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 7. İcra Müdürlüğü'nün 2005 / 12424 sayılı dosyası ile Buztur A.Ş. aleyhine 65.636 TL alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 3. İcra Müdürlüğü'nün 2005 / 12771 sayılı dosyası ile Ayhan Saraç aleyhine 7.619 USD alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 2. İcra Müdürlüğü'nün 2007 / 6181 sayılı dosyası ile Joker Org. Rek. Ltd. Şti. aleyhine 8.669 USD alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 5. İcra Müdürlüğü'nün 2008 / 14940 sayılı dosyası ile İndis Tur. (Novita) İnş. San. Tic. Ltd. Şti. aleyhine 25.305 USD alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 3. İcra Müdürlüğü'nün 2008 / 25934 sayılı dosyası ile Er-ha Tur. Sey. Tan. A.Ş. aleyhine 116.057 USD alacak ve ferileri için icra takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 3. İcra Müdürlüğü'nün 2009 / 1131 sayılı dosyası ile Erha Tur. Sey. Tan A.Ş aleyhine 42.120 USD alacak takibi kesinleşmiş, hacze gidilmiştir. Hacze kabil mal bulunmamaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 2. İcra Müdürlüğü'nün 2009 / 3492 sayılı dosyası ile Tannur Tur. Sey. Ltd. Şti (Amerigo Travel) aleyhine 2.263 USD alacak takibi bulunmaktadır. Borca itiraz edilmiştir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

İstanbul 3. İcra Müdürlüğü'nün 2006 / 15961 sayılı dosyası ile Düzey İç Dış Tic A.Ş. aleyhine 166.580 TL tutarında icra takibi devam etmektedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Yukarıdaki takiplerle ilgili olarak mali tablolarda ilgili alacak hesaplarında gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Aşağıdaki takiplerle ilgili olarak ise ihtiyatlılık ilkesi gereği gelir tahakkuku yapılmamıştır.

Şirket tarafından T.C. Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkanlığı aleyhine Ankara 1. Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2008/345 dosya numarası ile 5.368.103 TL'lik alacak davası devam etmektedir. Dava konusu, Şirket'in cari dönemde işletme birleşmesi yoluyla bünyesine dahil ettiği Tek-Art İnşaat'ın hakediş alacağıdır. Alacak davası, davanın 2.725.658 TL olarak kabulüne, 3 Eylül 2008 tarihinden itibaren avans faizi ile tahsiline karar verilmiştir. Mali tablolarda bu tutar için herhangi bir gelir tahakkuku yapılmamıştır.

Liberty Sigorta, Şeker Sigorta ve Genel Sigorta aleyhine Beyoğlu 2. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 2008 / 445 dosya numarası ile açılmış 320.079 TL'lik tazminat talepli dava devam etmektedir. Mali tablolarda bu tutar için herhangi bir gelir tahakkuku yapılmamıştır.

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

### Şirket aleyhine yürütülen hukuki girişimler :

Antalya 2. İcra Müdürlüğü'nün 2008 / 22969 sayılı dosyası ile Dr Reklam Org. Ltd. Şti. tarafından Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. aleyhine 8.791 TL alacak takibi bulunmaktadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 4. İş Mahkemesi'nin 2009/310 sayılı dosya ile İhsan Koçak tarafından Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. aleyhine 450 TL tutarında alacak davası açılmıştır. 2 Aralık 2010 tarihli duruşmada dava davacının 1.829 TL kıdem, 1.490 TL ihbar tazminatı, 179 TL yargılama gideri, 1.000 TL vekalet ücreti yönünden kabul edilmiştir. Karar Şirket tarafından 10 Ocak 2011 tarihinde temyiz edilmiştir. Dosya yargıta ydadır. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 4. İş Mahkemesi'nin 2009/718 sayılı dosya ile Hülya Karakaş tarafından Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. aleyhine 7.300 TL tutarında alacak davası açılmıştır. Dosya 13 Ekim 2010 tarihli ara kararı ile bilirkişiye gitmiş olup, rapor Şirket aleyhine gelmiştir. Şirket tarafından davaya itiraz edilmiş olup, davacı tarafından dava 7.487 TL daha alacak talebiyle ıslah edilmiştir. Bir sonraki duruşma 5 Mayıs 2011 tarihindedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 4. İş Mahkemesi'nin 2010/101 sayılı dosya ile Namık Kemal Atakan tarafından Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. aleyhine 17.250 TL tutarında alacak davası açılmıştır. Şirket tarafından ihbar tazminatı için karşı dava açılmış olup dosya bilirkişiye gönderilmiştir. Bir sonraki duruşma 12 Mayıs 2011 tarihindedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 4. İş Mahkemesi'nin 2010/307 sayılı dosya ile Ramazan Istıl tarafından Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. aleyhine 2.600 TL tutarında alacak davası açılmıştır. Bir sonraki duruşma 14 Mart 2011 tarihindedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Antalya 9. İcra Müdürlüğü'nün 2010 / 14750 sayılı dosyası ile Gülmayak tarafından Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. aleyhine 4.888 TL alacak takibi bulunmaktadır. Şirket tarafından borca itiraz edilmiştir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

İstanbul Valiliği Çevre ve Orman İl Müdürlüğü tarafından Şirket'e kesilmiş 72.000 TL'lik idari para cezasının iptali için İstanbul 6. İdare Mahkemesi'nde 2009 / 1628 numaralı dosya ile açılmış iptal davası devam etmektedir. Karar bozulmuş olup, davanın reddine karar verilmiştir. Karar, Şirket tarafından temyiz edilmiştir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından Gülnar Asliye Hukuk Mahkemesi'nde 2001 / 11 dosya numarası ile 14.403 TL'lik rücu tazminat davası devam etmektedir. Davanın kabulüne karar verilmiş olup, Şirket tarafından temyiz edilmiştir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Resul Çekim tarafından Bakırköy 2. İş Mahkemesi 2005 / 3080 numaralı dosya ile açılmış 50.000 TL'lik maddi-manevi tazminat talepli dava devam etmektedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Mavim Tercüme Turizm Ltd. tarafından 15. Ticaret Asliye Mahkemesi'nde 2009 / 239 dosya numarası ile 15.095 TL alacak talebi ile dava açılmıştır. Dava devam etmektedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından Bakırköy 5. İş Mahkemesi'nde 2010 / 210 dosya numarası ile açılmış olan 14.729 TL rücu tazminat talepli dava devam etmektedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından Bakırköy 12. İş Mahkemesi'nde 2009 / 98 dosya numarası ile açılmış olan 14.449 TL rücu tazminat talepli dava devam etmektedir. Mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

### iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

| Cinsi                             | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
| Verilen Teminat Mektupları – TL   | 2.375.632       | 2.375.632      |
| Verilen Teminat Mektupları – USD  | -               | -              |
| Verilen Teminat Çekleri – TL      | -               | -              |
| Verilen Teminat Çeki – USD        | -               | -              |
| Alınan Teminat Mektupları – TL    | -               | -              |
| Alınan Teminat Mektupları – (EUR) | -               | -              |
| Alınan Teminat Çekleri – TL       | -               | -              |
| Alınan Teminat Çekleri – (EUR)    | -               | -              |
| Alınan Teminat Çekleri – (USD)    | -               | -              |

### iv) Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat:

#### **30 Haziran 2011**

Şirket'in birleşme yoluyla iktisap ettiği İstanbul İli Küçükçekmece İlçesindeki gayrimenkul üzerinde 11.000.000 TL ipotek mevcuttur.

#### **31 Aralık 2010**

Şirket'in birleşme yoluyla iktisap ettiği İstanbul İli Küçükçekmece İlçesindeki gayrimenkul üzerinde 11.000.000 TL ipotek mevcuttur.

### v) Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

#### **30 Haziran 2011**

| Sigortalanan Aktifin Cinsi              | Sigorta Şirketi                                      | Sigorta Tutarı       | Sigorta Başlama Tarihi | Sigorta Sona Erme Tarihi |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|
| Renault Mastervan                       | SBN Sigorta A.Ş. / Şekerbank A.Ş.                    | 14.250 TL            | 01.06.2011             | 01.06.2012               |
| Mercedes Vito CDI                       | SBN Sigorta A.Ş. / Şekerbank A.Ş.                    | 27.700 TL            | 01.06.2011             | 01.06.2012               |
| BMC Levent Yeni                         | SBN Sigorta A.Ş. / Şekerbank A.Ş./Güneş Sigorta A.Ş. | 13.530 TL            | 28.09.2010             | 28.09.2011               |
| Dacia Logan (34 VG 7175)                | SBN Sigorta A.Ş. / Şekerbank A.Ş.                    | 13.400 TL            | 01.06.2011             | 01.06.2012               |
| Dacia Logan (34 VG 2498)                | SBN Sigorta A.Ş. / Şekerbank A.Ş.                    | 13.400 TL            | 01.06.2011             | 01.06.2012               |
| Dacia Logan (34 VG 0646)                | SBN Sigorta A.Ş. / Şekerbank A.Ş.                    | 13.400 TL            | 01.06.2011             | 01.06.2012               |
| Fiat Doblo Combi 1.3                    | SBN Sigorta A.Ş. / Şekerbank A.Ş.                    | 17.448 TL            | 01.06.2011             | 01.06.2012               |
| Minibüs Mercedes                        | Axa Sigorta A.Ş.                                     | 35.500 TL            | 20.03.2011             | 20.03.2012               |
| BMC Seyyar Tenteli                      | Allianz Sigorta A.Ş.                                 | 6.600 TL             | 07.05.2011             | 07.05.2012               |
| <b>Taşıt Toplamı</b>                    |                                                      | <b>155.228 TL</b>    |                        |                          |
| Zigana (Bina otel Paket Sig. Poliçesi)  | Axa Sigorta A.Ş.                                     | 24.316.273 TL        | 01.04.2011             | 01.04.2012               |
| Sefaköy (İşyeri Paket Sigorta Poliçesi) | SBN Sigorta                                          | 1.650.000 TL         | 14.08.2010             | 14.08.2011               |
| <b>Bina Toplamı</b>                     |                                                      | <b>25.966.273 TL</b> |                        |                          |
| <b>Genel Toplam</b>                     |                                                      | <b>26.121.501 TL</b> |                        |                          |

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

### **31 Aralık 2010**

| Sigortalanan Aktifin Cinsi                 | Sigorta Şirketi                                         | Sigorta Tutarı       | Sigorta Başlama Tarihi | Sigorta Sona Erme Tarihi |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|
| Renault Mastervan                          | SBN Sigorta A.Ş /<br>Şekerbank A.Ş                      | 16.950 TL            | 24.05.2010             | 24.05.2011               |
| Mercedes Vito CDI                          | SBN Sigorta A.Ş /<br>Şekerbank A.Ş                      | 28.057 TL            | 29.06.2010             | 29.06.2011               |
| BMC Levent Yeni                            | SBN Sigorta A.Ş /<br>Şekerbank A.Ş/Güneş<br>Sigorta A.Ş | 13.530 TL            | 28.09.2010             | 28.09.2011               |
| Dacia Logan (34 VG 7175)                   | SBN Sigorta A.Ş /<br>Şekerbank A.Ş                      | 16.550 TL            | 21.05.2010             | 21.05.2011               |
| Dacia Logan (34 VG 2498)                   | SBN Sigorta A.Ş /<br>Şekerbank A.Ş                      | 16.550 TL            | 21.05.2010             | 21.05.2011               |
| Dacia Logan (34 VG 0646)                   | SBN Sigorta A.Ş /<br>Şekerbank A.Ş                      | 16.550 TL            | 21.05.2010             | 21.05.2011               |
| Fiat Doblo Combi 1.3                       | SBN Sigorta A.Ş /<br>Şekerbank A.Ş                      | 21.500 TL            | 28.05.2010             | 28.05.2011               |
| Minibüs Mercedes                           | İdol Sigorta Hizmetleri                                 | 40.251 TL            | 13.03.2010             | 13.03.2011               |
| BMC Seyyar Tenteli                         | İdol Sigorta Hizmetleri                                 | 12.000 TL            | 02.08.2010             | 02.08.2011               |
| <b>Taşıt Toplamı</b>                       |                                                         | <b>181.938 TL</b>    |                        |                          |
| Zigana (Bina otel Paket Sig.<br>Poliçesi)  | Axa Sigorta A.Ş                                         | 24.316.273 TL        | 01.04.2010             | 01.04.2011               |
| Sefaköy (İşyeri Paket<br>Sigorta Poliçesi) | SBN Sigorta                                             | 1.650.000 TL         | 14.08.2010             | 14.08.2011               |
| <b>Bina Toplamı</b>                        |                                                         | <b>25.966.273 TL</b> |                        |                          |
| <b>Genel Toplam</b>                        |                                                         | <b>26.148.211 TL</b> |                        |                          |

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

### vi) Şirket'in verdiği Teminat, Rehin ve İpoteklerin özkaynaklara oranı;

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

| Şirket tarafından verilen TRİ' ler                                                                                                   | 30 Haziran 2011 | 30 Haziran 2011   | 31 Aralık 2010 | 31 Aralık 2010    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                                                                                                                      | Döviz Tutarı    | TL Karşılığı      | Döviz Tutarı   | TL Karşılığı      |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı                                                                 |                 | 13.375.632        |                | 13.375.632        |
| Teminat Mektubu (TL)                                                                                                                 |                 | 2.375.632         |                | 2.375.632         |
| Rehin                                                                                                                                |                 | -                 |                | -                 |
| İpotek (TL)                                                                                                                          |                 | 11.000.000        |                | 11.000.000        |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı                                |                 | -                 |                | -                 |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı |                 | -                 |                | -                 |
| D. Diğer verilen TRİ' lerin toplam tutarı                                                                                            |                 | -                 |                | -                 |
| i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı                                                                           |                 | -                 |                | -                 |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı                          |                 | -                 |                | -                 |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı                                           |                 | -                 |                | -                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                        |                 | <b>13.375.632</b> |                | <b>13.375.632</b> |

Şirket'in vermiş olduğu Diğer TRİ' lerin Şirket Özkaynakları' na oranı 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle % 0' dır. (31 Aralık 2010 tarihi itibariyle % 0'dır.)

### vii) Diğer

#### **İrtifak Hakkı Üzerinden Hesaplanan Kar Paylarına İlişkin Hukuki İhtilaf :**

Antalya Valiliği İl Defterdarlığı Kemer Mal Müdürlüğü 27 Haziran 2003 tarihli, 21778 numaralı ile 22 Aralık 2003 tarihli, 2009 numaralı yazılarında Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş. lehine Antalya İli Beldibi İlçesinde bulunan mülkiyeti Hazineye ait tapu kütüğünün 591 parsel numarasında 60.676 m<sup>2</sup> yüzölçümüyle kayıtlı taşınmaz üzerinde 620 yatak kapasiteli 1. sınıf tatil köyünde ( Club Zigana tesisleri ) tesis edilen irtifak hakkının daimi ve müstakil nitelikli üst hakkına sıhhat kazandırılması için irtifak hakkı sözleşmesinin irtifak hakkı bedellerinin hesaplanması ve kar payının hesaplanması hükümlerinde değişiklik yapılması halinde üst hakkının devamında sakınca olmayacağı bildirilmiş ve bu değişikliklerin yapılmaması halinde ise bağımsız ve sürekli ( müstakil ve daimi ) nitelikteki üst haklarının iptali ve tapu kütüğünde tescilli olduğu ayrı sayfanın kapatılarak, üzerinde kuruldukları taşınmazın tapu kütüğünün 'İrtifak Hakları ve Gayrimenkul Mükellefiyetleri' sütununa süreli ( normal ) irtifak hakkı olarak tescil edilmesi ve üsthakkının kullanımı ve devri olarak bir takım şehirler konulması amacıyla dava açılacağı bildirilmiştir. 24 Ocak 2007 tarihinde açılan dava 4 Aralık 2007 tarihinde Şirket lehine reddedilmiş olup hukuki süreç halen devam etmektedir.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Söz konusu yazılarda; Kemer Mal Müdürlüğü daha önceki dönemlerde her yılın 23 Aralık tarihinde tahakkuk eden irtifak hakkı bedelinin, 2003 yılı ve sonrasında ilgili bulundukları yılın 17 Haziran gününde tahakkuk edeceğini ve bu bedelin tesisin proje maliyet bedelinin % 0,05'inden az olmamak üzere saptanacağını ve her yıl saptanan bu bedelin Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından açıklanan TEFE oranında artırılacağı ve artırılan bu bedelin Türkiye Cumhuriyeti Kalkınma Bankası A.Ş. tarafından o yıl için belirlenen birim maliyetleri esas alınarak Kültür ve Turizm Bakanlığı'na tespit edilen turistik tesislerin birim fiyatlarına göre hesaplanan proje bedelinin % 0,05'inden az olamayacağı, 2001 yılı ve daha önceki dönemlerde mali karın % 5'i tutarında ödenen kar payının resmi senette değişiklik yapıldığı tarihten itibaren, üst hakkına konu taşınmazın üzerinde gerçekleştirilen tesisin işletilmesinden elde edilecek toplam yıllık hasılatın % 1 oranında pay alınacağını bildirmiştir. Üst hakkının mali yükümlülüklerini değiştirmeye yönelik hazinenin yukarıdaki talebi Şirket tarafından kabul edilmemiş olup, bu konuda Hazinece açılmış bir dava bulunmamaktadır.

Şirket Yönetimi uzman görüşlerini de dikkate alarak elde edilen hasılatın %1'i oranında kar payı veya irtifak bedeli ödenmesini gerektiren bir hukuki durum veya cari herhangi bir uygulama olmadığını değerlendirmektedir. 2010 Yılı için finansal tablolarda 86.898 TL kar payı karşılığı ayrılmış ve cari dönemde ödenmiştir. 2011 Yılı ilk 6 Aylık dönem için finansal tablolarda 14.057 TL kar payı karşılığı ayrılmıştır.

## 23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

## 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

| Hesap Adı                 | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 428.771         | 308.722        |
| <b>Toplam</b>             | <b>428.771</b>  | <b>308.722</b> |

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.623,23 TL tavanına tabidir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.731,85 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2010: 2.623,23 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2011 itibariyle, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle karşılıklar yıllık % 5,1 enflasyon oranı ve % 10 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2010: % 4,66 reel iskonto oranı).

Kıdem tazminatı hesabında emeklilik olasılığı % 100 olarak dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2010: % 100)

|                                     | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 Ocak                              | 308.722                        | 181.834                        |
| Birleşen Şirketlerden gelen (Not:3) | -                              | 33.508                         |
| Hizmet Maliyeti                     | 78.834                         | 15.565                         |
| Faiz Maliyeti                       | 38.347                         | 26.085                         |
| Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)          | 2.868                          | 7.750                          |
| Ödeme (-)                           | -                              | -                              |
| <b>Kapanış Bakiyesi</b>             | <b>428.771</b>                 | <b>264.742</b>                 |

Kıdem tazminat karşılık giderleri genel yönetim giderleri arasında muhasebeleştirilmiştir.

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

### 25 EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

### 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                         | 30 Haziran 2011  | 31 Aralık 2010 |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| Gelecek Aylara Ait Giderler       | 574.006          | 292.206        |
| Devreden KDV                      | 81.534           | 42.123         |
| Peşin Ödenen Vergiler             | 46.257           | -              |
| İş Avansları                      | 15.061           | 2.762          |
| Personel Avansları                | 3.490            | -              |
| Verilen Sipariş Avansları         | 519.931          | 280.560        |
| Şüpheli Diğer Varlıklar           | 3.380.055        | 3.375.403      |
| Şüpheli Diğer Varlıklar Karşılığı | (3.380.055)      | (3.375.403)    |
| <b>Toplam</b>                     | <b>1.240.279</b> | <b>617.651</b> |

Şüpheli Diğer Varlıklar karşılığındaki hareketler:

|                                                  | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi                              | 3.375.403                      | -                              |
| Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (-) (Not:31) | (1.500)                        | -                              |
| Birleşen Şirketlerden Gelen (Not:3)              | -                              | 3.291.989                      |
| Dönem gideri (Not:31)                            | 5.750                          | 80.650                         |
| Kur Farkı                                        | 402                            | -                              |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b>                       | <b>3.380.055</b>               | <b>3.372.639</b>               |

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Diğer Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                    | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|------------------------------|-----------------|----------------|
| Gelecek Yıllara Ait Giderler | 523             | 1.777          |
| <b>Toplam</b>                | <b>523</b>      | <b>1.777</b>   |

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                       | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| Gelecek Aylara Ait Gelirler (*) | 495.246         | -              |
| <b>Toplam</b>                   | <b>495.246</b>  | <b>-</b>       |

(\*) Müşterilere peşin fatura edilen konaklama bedellerinden oluşmaktadır. Konaklama bedelleri, bilanço sonrası dönemde verilen konaklama hizmetinin tamamlanmasıyla birlikte gelir tablosuna alınmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 27 ÖZKAYNAKLAR

i) Ana Ortaklık Dışı Paylar / Ana Ortaklık Dışı Kar Zarar

Yoktur.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar Anonim Şirketi' nin hissedarları ve hisse oranları 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 itibariyle aşağıdaki gibidir:

| <b><u>Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm</u></b> |                        |                      |                       |                      |
|---------------------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| <b><u>Sanayi ve Yatırımlar A.Ş.</u></b>     |                        |                      |                       |                      |
| <b>Ortaklar</b>                             | <b>30 Haziran 2011</b> |                      | <b>31 Aralık 2010</b> |                      |
|                                             | <b>Pay Tutarı</b>      | <b>Pay Oranı (%)</b> | <b>Pay Tutarı</b>     | <b>Pay Oranı (%)</b> |
| Mehmet Ali Yılmaz                           | 34.117.292             | 23,397               | 34.117.292            | 23,397               |
| Türkay Yılmaz                               | 8.348.907              | 5,726                | 8.349.007             | 5,726                |
| Fatma Yılmaz Tozlu                          | 100                    | 0,0001               | -                     | -                    |
| Soner Yılmaz                                | 12.635.852             | 8,666                | 12.635.852            | 8,666                |
| Zeynep Yılmaz Demirci                       | 12.635.852             | 8,666                | 12.635.852            | 8,666                |
| Serpil Yılmaz Güney                         | 9.467.508              | 6,493                | 9.467.508             | 6,493                |
| Halka Açık Kısım                            | 68.611.608             | 47,052               | 68.611.608            | 47,052               |
| <b>Tarihi değerle sermaye</b>               | <b>145.817.119</b>     | <b>100,000</b>       | <b>145.817.119</b>    | <b>100,000</b>       |

Şirket'in nihai kontrolü Yılmaz ailesi üyelerindedir.

Şirket, kayıtlı sermaye tavanı sistemine tabidir. Kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'dir.

Hisse adedi ve hisse grupları ve imtiyazlar:

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle sermaye nominal değeri 1 kuruş olan 14.581.711.900 adet (31 Aralık 2010: 14.581.711.900) hisseden oluşmaktadır.

Yıl İçinde Sermaye artışı:

Yoktur.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi:

Firmanın karşılıklı sermaye düzeltmesine tabi olacak iştiraki bulunmaması sebebiyle dönem sonu itibariyle sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

iii) Sermaye Yedekleri

| <b>Hesap Adı</b>     | <b>30 Haziran 2011</b> | <b>31 Aralık 2010</b> |
|----------------------|------------------------|-----------------------|
| Değer Artış Fonu (*) | 100.614.917            | 100.679.452           |
| <b>TOPLAM</b>        | <b>100.614.917</b>     | <b>100.679.452</b>    |

(\*) Maddi Duran Varlıklar değer artış fonunun oluşumuna ilişkin detaylı bilgi **Not 18**'de yer almaktadır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## iv) Kardan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

## v) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır.

Halka açık şirketler kar dağıtımlarını aşağıdaki şekilde yaparlar.

25 Şubat 2005 tarih, 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tabloları veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

Şirket'in SPK standartlarına göre hazırlanmış mali tablolarında geçmiş yıl zararı olması nedeniyle dağıtılabilir kar payı mevcut değildir.

## vi) Diğer

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç 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 ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket'in dönem sonları itibariyle Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır:

| Hesap Adı                           | 30 Haziran 2011    | 31 Aralık 2010     |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sermaye                             | 145.817.119        | 145.817.119        |
| Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları  | 7.430.206          | 7.430.206          |
| Değer Artış Fonları                 | 100.614.917        | 100.679.452        |
| Hisse Senedi İhraç Primleri         | 4.927.190          | 4.927.190          |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 661.043            | 595.479            |
| Geçmiş Yıl Kar / Zararları          | (91.548.195)       | (92.879.205)       |
| Net Dönem Kar / Zararı              | (531.625)          | 1.396.574          |
| <b>Toplam</b>                       | <b>167.370.655</b> | <b>167.966.815</b> |

### 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Satışları ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                      | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 | 1 Nisan 2010<br>30 Haziran 2010 |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Yurtiçi Satışlar               | 3.664.516                      | 3.663.016                       | 2.546.032                      | 2.454.536                       |
| Zigana Otel Dükkan Kira Geliri | 117.352                        | 117.352                         | 129.859                        | 129.859                         |
| Diğer Kira Gelirleri           | 253.199                        | 134.859                         | 98.743                         | 75.955                          |
| Diğer Gelirler (*)             | 91.068                         | 54.476                          | 71.194                         | 51.980                          |
| Satıştan İadeler               | (240.990)                      | (240.990)                       | (209.680)                      | (209.680)                       |
| Satış İskontoları              | (427.878)                      | (427.878)                       | (220.857)                      | (220.857)                       |
| <b>Net Satışlar</b>            | <b>3.457.267</b>               | <b>3.300.835</b>                | <b>2.415.291</b>               | <b>2.281.793</b>                |
| Satılan Hizmet Maliyeti (-)    | (1.584.937)                    | (1.401.645)                     | (1.185.485)                    | (1.130.452)                     |
| <b>Brüt Kar</b>                | <b>1.872.330</b>               | <b>1.899.190</b>                | <b>1.229.806</b>               | <b>1.151.341</b>                |

(\*) Halkalı Toptem Toplu Konut binası kiracılarına fatura edilen aidat, elektrik su ve benzeri maliyetlere ilişkin gelirlerden oluşmaktadır.

Satışların Maliyeti'nin detayı aşağıdaki gibidir:

| Hesap Adı                      | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 | 1 Nisan 2010<br>30 Haziran 2010 |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Amortisman giderleri (-)       | (301.629)                      | (212.814)                       | (304.873)                      | (304.873)                       |
| Diğer Maliyetler (-)           | (1.283.308)                    | (1.188.831)                     | (880.612)                      | (825.579)                       |
| <b>Satışların Maliyeti (-)</b> | <b>(1.584.937)</b>             | <b>(1.401.645)</b>              | <b>(1.185.485)</b>             | <b>(1.130.452)</b>              |

### 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibariyle Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                          | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 | 1 Nisan 2010<br>30 Haziran 2010 |
|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Pazarlama Satış Dağ. Giderleri (-) | (147.172)                      | (99.172)                        | (102.337)                      | (44.946)                        |
| Genel Yönetim Giderleri (-)        | (1.546.177)                    | (1.114.802)                     | (1.017.610)                    | (703.226)                       |
| <b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>   | <b>(1.693.349)</b>             | <b>(1.213.974)</b>              | <b>(1.119.947)</b>             | <b>(748.172)</b>                |

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                          | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 | 1 Nisan 2010<br>30 Haziran 2010 |
|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Pazarlama Satış Dağıtım</b>     |                                |                                 |                                |                                 |
| <b>Giderleri (-)</b>               | <b>(147.172)</b>               | <b>(99.172)</b>                 | <b>(102.337)</b>               | <b>(44.946)</b>                 |
| - Amortisman Ve Tükenme Payları    | (11.035)                       | (11.035)                        | (11.154)                       | (11.154)                        |
| - Reklam ve Tanıtım Giderleri      | (109.794)                      | (61.794)                        | (42.237)                       | (30.491)                        |
| - Seyahat Giderleri                | (323)                          | (323)                           | (14.074)                       | (350)                           |
| - Diğer                            | (26.020)                       | (26.020)                        | (34.872)                       | (2.951)                         |
| <b>Genel Yönetim Giderleri (-)</b> | <b>(1.546.177)</b>             | <b>(1.114.802)</b>              | <b>(1.017.610)</b>             | <b>(703.226)</b>                |
| - LNG Gideri                       | (8.328)                        | (7.003)                         | (5.964)                        | (5.964)                         |
| - Kırtasiye Giderleri              | (5.411)                        | (1.517)                         | (1.995)                        | (1.995)                         |
| - Personel Giderleri               | (347.453)                      | (231.670)                       | (184.116)                      | (62.300)                        |
| - Reklam ve Tanıtım Giderleri      | (13.231)                       | (12.511)                        | (8.921)                        | (8.921)                         |
| - Telefon Gideri                   | (4.527)                        | (2.515)                         | (3.960)                        | (1.773)                         |
| - Posta / Ulaşım/ Benzin           | (10.883)                       | (6.682)                         | (15.957)                       | (15.476)                        |
| - Temsil Ağırılama                 | (16.200)                       | (7.654)                         | (14.177)                       | (14.177)                        |
| - Seyahat Giderleri                | (63.217)                       | (34.073)                        | (28.860)                       | (15.168)                        |
| - Elektrik Giderleri               | (15.111)                       | (11.940)                        | (11.717)                       | (9.021)                         |
| - Su Giderleri                     | (10.297)                       | (7.825)                         | (9.271)                        | (9.271)                         |
| - Kiralama Giderleri               | (10.020)                       | (5.235)                         | (8.700)                        | (8.700)                         |
| - Sosyal ve Mesleki Giderler       | (42.119)                       | (41.369)                        | (5.724)                        | (5.724)                         |
| - Sigortalama Giderleri            | (35.066)                       | (14.741)                        | (33.927)                       | (22.682)                        |
| - Müşavirlik ve Denetim Giderleri  | (195.018)                      | (87.140)                        | (183.329)                      | (173.729)                       |
| - Vergi Resim Harç Giderleri       | (154.349)                      | (130.668)                       | (186.886)                      | (130.511)                       |
| - Amortisman Giderleri             | (287.555)                      | (287.555)                       | (138.619)                      | (119.160)                       |
| - Bina Bakım                       | (92.347)                       | (75.150)                        | (8.009)                        | (8.009)                         |
| - Diğer Giderler                   | (235.045)                      | (149.554)                       | (167.478)                      | (71.188)                        |
| <b>Toplam Faaliyet Giderleri</b>   | <b>(1.693.349)</b>             | <b>(1.213.974)</b>              | <b>(1.119.947)</b>             | <b>(748.172)</b>                |

Personel giderlerinin gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

| Hesap Adı                           | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri             | (347.453)                      | (184.116)                      |
| Satılan Hizmet Maliyeti             | (641.581)                      | (401.849)                      |
| Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları | (137.782)                      | (54.370)                       |
| <b>Toplam</b>                       | <b>(1.126.816)</b>             | <b>(640.335)</b>               |

Amortisman giderleri ve itfa paylarının gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

|                                       | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Satışların maliyeti                   | (301.629)                      | (302.538)                      |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | (11.035)                       | (11.154)                       |
| Genel yönetim giderleri               | (287.555)                      | (138.619)                      |
| Çalışmayan Kısım Giderleri            | (591.589)                      | (568.522)                      |
| <b>Toplam</b>                         | <b>(1.191.808)</b>             | <b>(1.020.833)</b>             |

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Faaliyetlerden Gelirleri / Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                                                          | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 | 1 Nisan 2010<br>30 Haziran 2010 |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>Diğer Gelirler</b>                                              | <b>113.556</b>                 | <b>78.897</b>                   | <b>51.639</b>                  | <b>35.650</b>                   |
| - Konusu Kalmayan Karşılıklar                                      | 61.612                         | 60.112                          | 31.308                         | 16.048                          |
| - Komisyon Gelirleri                                               | -                              | -                               | 85                             | 85                              |
| - Menkul Kıymet Satış Karları                                      | -                              | -                               | 531                            | 531                             |
| - Diğer                                                            | 51.944                         | 18.785                          | 19.715                         | 18.986                          |
| <b>Diğer Giderler (-)</b>                                          | <b>(2.031.587)</b>             | <b>(1.160.253)</b>              | <b>(2.071.984)</b>             | <b>(1.405.050)</b>              |
| - Çalışmayan Kısım Giderleri (Amortisman)                          | (591.589)                      | (155.993)                       | (533.649)                      | (66.481)                        |
| - Çalışmayan Kısım Giderleri (Hizmet Maliyeti)                     | (1.195.974)                    | (793.462)                       | (1.130.702)                    | (946.830)                       |
| - Şüpheli Ticari Alacak ve Şüpheli Diğer Varlık Karşılık Giderleri | (16.705)                       | (13.165)                        | (108.567)                      | (108.567)                       |
| <b>(Not:10, Not:26)</b>                                            | <b>(257)</b>                   | <b>(257)</b>                    | <b>-</b>                       | <b>-</b>                        |
| - Sabit Kıymet Satış Zararları                                     | (36.684)                       | (7.329)                         | -                              | -                               |
| - Ödenen Gecikme ve Cezalar                                        | (949)                          | (949)                           | -                              | -                               |
| - Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler                                 | (112.591)                      | (112.591)                       | (172.640)                      | (172.640)                       |
| - Dava Karşılık Giderleri                                          | -                              | -                               | (20.000)                       | (20.000)                        |
| - İştirak Değer Düşüklüğü Karşılık Giderleri                       | (76.838)                       | (76.507)                        | (106.426)                      | (90.532)                        |
| <b>Diğer Gelir / Giderler (Net)</b>                                | <b>(1.918.031)</b>             | <b>(1.081.356)</b>              | <b>(2.020.345)</b>             | <b>(1.369.400)</b>              |

## 32 FİNANSAL GELİRLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                           | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 | 1 Nisan 2010<br>30 Haziran 2010 |
|-------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Faiz Gelirleri                      | 678.269                        | 245.546                         | 371                            | (319)                           |
| İlişkili Taraf Faiz Geliri (Not:37) | 714.672                        | 388.112                         | 460.660                        | 460.660                         |
| Kur Farkı Gelirleri                 | 512.108                        | 355.238                         | 248.240                        | 146.991                         |
| Önceki Dönem Reeskont İptali        | 2.607                          | -                               | 527                            | 527                             |
| Cari Dönem Reeskont Geliri          | 235                            | (57)                            | 2.122                          | 1.273                           |
| <b>Toplam Finansal Gelirler</b>     | <b>1.907.891</b>               | <b>988.839</b>                  | <b>711.920</b>                 | <b>609.132</b>                  |

## 33 FİNANSAL GİDERLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

| Hesap Adı                                  | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 | 1 Nisan 2010<br>30 Haziran 2010 |
|--------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Faiz Giderleri (-)                         | (236.685)                      | (223.732)                       | (342.559)                      | (229.759)                       |
| Kur Farkı Giderleri (-)                    | (466.806)                      | (316.187)                       | (279.470)                      | (184.527)                       |
| İlişkili Şirket ve Şahıs Ortak Faiz Gideri | -                              | -                               | (22.193)                       | (22.193)                        |
| Cari Dönem Reeskont Gideri (-)             | (931)                          | 219                             | (3.538)                        | (531)                           |
| Önceki Dönem Reeskont İptali (-)           | (7.922)                        | -                               | -                              | -                               |
| Diğer (-)                                  | (32.500)                       | (16.883)                        | (13.406)                       | (7.537)                         |
| <b>Toplam Finansal Giderler</b>            | <b>(744.844)</b>               | <b>(556.583)</b>                | <b>(661.166)</b>               | <b>(444.547)</b>                |

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

### 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

### 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

| Hesap Adı                            | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 | 1 Nisan 2010<br>30 Haziran 2010 |
|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-) | (56.228)                       | (56.228)                        | -                              | -                               |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)   | 100.607                        | (24.949)                        | 326.077                        | 152.208                         |
| <b>Toplam Vergi Gelir / (Gideri)</b> | <b>44.379</b>                  | <b>(81.177)</b>                 | <b>326.077</b>                 | <b>152.208</b>                  |

| Hesap Adı                        | 30 Haziran 2011 | 31 Aralık 2010 |
|----------------------------------|-----------------|----------------|
| Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı | 56.228          | 231.513        |
| Peşin Ödenen Vergiler            | (56.228)        | (69.243)       |
| <b>Toplam Ödenecek Net Vergi</b> | <b>-</b>        | <b>162.270</b> |

#### i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2011 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Türk vergi hukukuna göre, zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

#### Geçerli olan Kurumlar Vergisi oranları:

21 Haziran 2006 tarihli resmi gazetede yayınlanarak 2006 yılı kazançlarına da uygulanmak üzere yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi kanunu ile kurumlar vergisi oranı % 20 olarak tespit edilmiştir.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 20. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

#### Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir Vergisi stopaj oranı %10' dan %15' e çıkarılmıştır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## ii) Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar, genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile SPK Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

| Hesap Adı                                         | Birikmiş Farklar<br>30 Haziran 2011 | Birikmiş Farklar<br>31 Aralık 2010 | 30 Haziran 2011    | 31 Aralık 2010     |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sabit Kıymetler                                   | 264.023                             | (348.222)                          | 52.805             | (69.644)           |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                         | 428.771                             | 308.722                            | 85.754             | 61.744             |
| Dava Karşılığı                                    | (475.640)                           | (363.049)                          | 95.128             | 72.610             |
| Ödenmemiş SSK                                     |                                     |                                    | -                  | -                  |
| Yapılmakta Olan Yatırım Değer<br>Düşüş Karşılığı  | (2.376.468)                         | (2.376.468)                        | 475.294            | 475.294            |
| Değerleme Farkı (Tek-Art İnşaat<br>Arsa) (Not:18) | 60.278.060                          | 60.278.060                         | (3.013.903)        | (3.013.903)        |
| Değerleme Farkı (Toptem Bina)<br>(Not:18)         | 45.632.380                          | 45.700.310                         | (2.281.619)        | (2.285.016)        |
| Diğer                                             | 651.096                             | 367.954                            | 39.978             | 108.350            |
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yük)</b>           | <b>104.402.222</b>                  | <b>103.567.307</b>                 | <b>(4.546.563)</b> | <b>(4.650.565)</b> |

|                                                            | 30 Haziran 2011    | 30 Haziran 2010    |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Yükümlülüğü)         | (4.650.565)        | 178.268            |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)                          | 100.607            | 326.077            |
| Fonlardan Mahsup (Not:18)                                  | 3.395              | (1.056)            |
| Birleşen Şirketlerden Gelen (Not:3, Not:18)                | -                  | (5.025.311)        |
| <b>Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</b> | <b>(4.546.563)</b> | <b>(4.522.022)</b> |

## Kullanılmış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:

30 Haziran 2011 itibariyle Şirket'in devreden mali zararı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2010 : Yoktur.)

## Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı:

|                                                  | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Vergi karşılığının mutabakatı:</b>            |                                |                                |
| Devam eden faaliyetlerden elde edilen zarar      | (576.004)                      | (1.859.731)                    |
| Kurumlar vergisi oranı %20                       | 115.201                        | 371.946                        |
| Vergi etkisi:                                    |                                |                                |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                 | (70.822)                       | (45.869)                       |
| <b>Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri</b> | <b>44.379</b>                  | <b>326.077</b>                 |

## 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kar miktarı, net dönem karının Şirket hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Şirket'in Hisse Başına Kazanç / Kayıp hesaplaması aşağıdaki gibidir.

|                                 | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Nisan 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 | 1 Nisan 2010<br>30 Haziran 2010 |
|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Dönem Karı / (Zararı)           | (531.625)                      | (45.062)                        | (1.533.654)                    | (616.437)                       |
| Ortalama Hisse Adedi            | 14.581.711.900                 | 14.581.711.900                  | 12.151.426.600                 | 12.151.426.600                  |
| <b>Hisse Başına Düşen Kayıp</b> | <b>(0,00004)</b>               | <b>(0,000003)</b>               | <b>(0,00013)</b>               | <b>(0,00005)</b>                |

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

|                        | Alacaklar        |                          | Borçlar        |                        |
|------------------------|------------------|--------------------------|----------------|------------------------|
|                        | Ticari Alacaklar | Ticari Olmayan Alacaklar | Ticari Borçlar | Ticari Olmayan Borçlar |
| <b>30 Haziran 2011</b> |                  |                          |                |                        |
| Tek-Art Holding        | -                | 1.305.405                | -              | -                      |
| Güçlü Radyo            | -                | 1.050                    | -              | -                      |
| Karadeniz Gazetesi     | -                | -                        | 54.773         | -                      |
| Şahıs Ortaklar         | -                | 14.516.072               | -              | -                      |
| <b>Toplam</b>          | -                | <b>15.822.527</b>        | <b>54.773</b>  | -                      |

  

|                       | Alacaklar        |                          | Borçlar        |                        |
|-----------------------|------------------|--------------------------|----------------|------------------------|
|                       | Ticari Alacaklar | Ticari Olmayan Alacaklar | Ticari Borçlar | Ticari Olmayan Borçlar |
| <b>31 Aralık 2010</b> |                  |                          |                |                        |
| Tek-Art Holding       | -                | 1.016.715                | -              | -                      |
| Karadeniz Gazetesi    | -                | 121.055                  | -              | -                      |
| Şahıs Ortaklar        | -                | 14.296.818               | -              | -                      |
| <b>Toplam</b>         | -                | <b>15.434.588</b>        | -              | -                      |

b) İlişkili Taraflardan alımlar ve İlişkili taraflara satışlar

### 30 Haziran 2011

| İlişkili Taraflara Satışlar | Faiz Geliri (*) | Kira Gelirleri | Diğer | Toplam Satışlar |
|-----------------------------|-----------------|----------------|-------|-----------------|
| Şahıs Ortaklar              | 625.545         | -              | -     | 625.545         |
| Traco                       | -               | 750            | -     | 750             |
| Tek-Art Müzik               | -               | 300            | -     | 300             |
| Tek-Art Makina              | -               | 750            | -     | 750             |
| Tek-Art Koll.               | -               | 750            | -     | 750             |
| Tek-Art Prod.               | -               | 300            | -     | 300             |
| Tek-Art Lojistik            | -               | 300            | -     | 300             |
| May Boya                    | -               | 300            | -     | 300             |
| Tek-Art Holding             | 62.127          | 2.250          | -     | 64.377          |
| May Enerji                  | -               | 5.085          | -     | 5.085           |
| Karadeniz Gazetesi          | -               | -              | -     | -               |
| Yılmaz Yayınları            | -               | 750            | -     | 750             |
| <b>Toplam</b>               | <b>714.672</b>  | <b>11.535</b>  | -     | <b>726.207</b>  |

  

| İlişkili Taraflarlardan Alımlar | Faiz Gideri | Kira Gideri  | Mal ve Hizmet  | Toplam Alımlar |
|---------------------------------|-------------|--------------|----------------|----------------|
| Şahıs Ortaklar                  | -           | 8.700        | -              | 8.700          |
| Tek-Art Holding                 | -           | -            | 125.000        | 125.000        |
| Karadeniz Gazetesi              | -           | -            | 96.000         | 96.000         |
| <b>Toplam</b>                   | -           | <b>8.700</b> | <b>221.000</b> | <b>229.700</b> |

(\*) İlişkili tarafların birbirlerine kullandırdıkları fon tutarları üzerinden faiz hesaplanmaktadır. 2011 yılında Şahıs Ortak Cari hesabı ve diğer ilişkili taraflar için kullanılan faiz oranı % 10'dur.

İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemlerde teminat aranmamaktadır.

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

### 30 Haziran 2010

| İlişkili Taraflara Satışlar | Faiz Geliri<br>(**) | Kira<br>Gelirleri | Toplam<br>Satışlar |
|-----------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| Şahıs Ortaklar              | 450.099             | -                 | 450.099            |
| Traco                       | -                   | 500               | 500                |
| Tek-Art Müzik               | -                   | 200               | 200                |
| Tek-Art Makina              | -                   | 500               | 500                |
| Tek-Art Koll.               | -                   | 500               | 500                |
| Tek-Art Prod.               | -                   | 200               | 200                |
| Tek-Art Lojistik            | -                   | 200               | 200                |
| May Boya                    | -                   | 200               | 200                |
| Tek-Art Holding             | 10.561              | 1.500             | 12.061             |
| May Enerji                  | -                   | 3.390             | 3.390              |
| <b>Toplam</b>               | <b>460.660</b>      | <b>7.190</b>      | <b>467.850</b>     |

| İlişkili Taraflarlardan Alımlar | Faiz Gideri<br>(**) | Kira Gideri  | Toplam<br>Alımlar |
|---------------------------------|---------------------|--------------|-------------------|
| Şahıs Ortaklar                  |                     | 8.700        | 8.700             |
| Tek-Art İnşaat (*)              | 22.193              |              |                   |
| <b>Toplam</b>                   | <b>22.193</b>       | <b>8.700</b> | <b>8.700</b>      |

(\*) Tek-Art İnşaat tarafından 1 Ocak 2010 tarihinden birleşme tarihi olan 24 Şubat 2010 tarihine kadar hesaplanan faiz tutarıdır.

(\*\*) İlişkili tarafların birbirlerine kullandırdıkları fon tutarları üzerinden faiz hesaplanmaktadır. 2010 yılında Şahıs Ortak Cari hesabı için kullanılan faiz oranı % 15'dir.

İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemlerde teminat aranmamaktadır.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetler :

| Hesap Adı                                   | 1 Ocak 2011<br>30 Haziran 2011 | 1 Ocak 2010<br>30 Haziran 2010 |
|---------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar   | 65.289                         | 30.681                         |
| İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar | -                              | -                              |
| Diğer uzun vadeli faydalar                  | -                              | -                              |
| <b>Toplam</b>                               | <b>65.289</b>                  | <b>30.681</b>                  |

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

## 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

### (a) Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 27. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama borçlarını, ticari borçları ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

Şirket'in özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Şirket'in spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

### (b) Önemli muhasebe politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

### (c) Şirket'in Maruz kaldığı riskler

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Şirket ayrıca Finansal araçları elinde bulundurması nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

### (c1) Kur riski ve yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Şirket esas itibariyle finansal borçları, döviz cinsinden ticari borç ve alacakları nedeniyle kur değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır.

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu                              |                                       |                                        |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| Cari dönem                                                         |                                       |                                        |
|                                                                    | Kar / Zarar                           |                                        |
|                                                                    | Yabancı<br>Paranın Değer<br>Kazanması | Yabancı Paranın<br>Değer<br>Kaybetmesi |
| ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;           |                                       |                                        |
| 1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü                             | 89.101                                | (89.101)                               |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)                          | -                                     | -                                      |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                                | <b>89.101</b>                         | <b>(89.101)</b>                        |
| Diğer Para Birimlerinin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; |                                       |                                        |
| 4- Diğer Para Birimler Net Varlık / Yükümlülüğü                    | (4.571)                               | 4.571                                  |
| 5- Diğer Para Birimi Riskinden Korunan Kısım (-)                   | -                                     | -                                      |
| <b>6- Diğer Para Birimi Net Etki (4+5)</b>                         | <b>(4.571)</b>                        | <b>4.571</b>                           |
| <b>TOPLAM</b>                                                      | <b>84.530</b>                         | <b>(84.530)</b>                        |
| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu                              |                                       |                                        |
| Önceki dönem                                                       |                                       |                                        |
|                                                                    | Kar / Zarar                           |                                        |
|                                                                    | Yabancı<br>Paranın Değer<br>Kazanması | Yabancı Paranın<br>Değer<br>Kaybetmesi |
| ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;           |                                       |                                        |
| 1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü                             | 67.113                                | (67.113)                               |
| 2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)                          | -                                     | -                                      |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>                                | <b>67.113</b>                         | <b>(67.113)</b>                        |
| Diğer Para Birimlerinin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde; |                                       |                                        |
| 4- Diğer Para Birimler Net Varlık / Yükümlülüğü                    | (915)                                 | 915                                    |
| 5- Diğer Para Birimi Riskinden Korunan Kısım (-)                   | -                                     | -                                      |
| <b>6- Diğer Para Birimi Net Etki (4+5)</b>                         | <b>(915)</b>                          | <b>915</b>                             |
| <b>TOPLAM</b>                                                      | <b>66.198</b>                         | <b>(66.198)</b>                        |

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

## Döviz Pozisyonu Tablosu

|                                                                                         | Cari Dönem       |                  |                 |          |               | Önceki Dönem     |                  |                |              |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|----------|---------------|------------------|------------------|----------------|--------------|---------------|
|                                                                                         | TL Karşılığı     | USD              | Avro            | GBP      | Diğer         | TL Karşılığı     | USD              | Avro           | GBP          | Diğer         |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                     | 2.587.751        | 1.565.767        | 15.000          |          |               | 2.598.069        | 1.660.629        | 15.000         | -            | -             |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar                                                          | 1.691.041        | 1.032.951        | 2.751           |          | 11.488        | 114.387          | 73.272           | 180            | -            | 14.724        |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                  | -                |                  |                 |          |               | -                | -                | -              | -            | -             |
| 3. Diğer                                                                                | -                |                  |                 |          |               | -                | -                | -              | -            | -             |
| <b>4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)</b>                                               | <b>4.278.792</b> | <b>2.598.717</b> | <b>17.751</b>   | <b>-</b> | <b>11.488</b> | <b>2.712.456</b> | <b>1.733.901</b> | <b>15.180</b>  | <b>-</b>     | <b>14.724</b> |
| 5. Ticari Alacaklar                                                                     | -                |                  |                 |          |               | -                | -                | -              | -            | -             |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar                                                          | -                |                  |                 |          |               | -                | -                | -              | -            | -             |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                  | -                |                  |                 |          |               | -                | -                | -              | -            | -             |
| 7. Diğer                                                                                | -                |                  |                 |          |               | -                | -                | -              | -            | -             |
| <b>8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)</b>                                               | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>      |
| <b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                        | <b>4.278.792</b> | <b>2.598.717</b> | <b>17.751</b>   | <b>-</b> | <b>11.488</b> | <b>2.712.456</b> | <b>1.733.901</b> | <b>15.180</b>  | <b>-</b>     | <b>14.724</b> |
| 10. Ticari Borçlar                                                                      | 3.433.493        | 2.052.154        | 37.490          |          |               | 34.999           | 22.638           | -              | -            | -             |
| 11. Finansal Yükümlülükler                                                              | -                |                  |                 |          |               | 32.076           | 20.748           | -              | -            | -             |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                   | -                |                  |                 |          |               | 1.925.889        | 1.219.210        | 19.435         | 488          | -             |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.                                                         | -                |                  |                 |          |               | -                | -                | -              | -            | -             |
| <b>13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)</b>                                          | <b>3.433.493</b> | <b>2.052.154</b> | <b>37.490</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>1.992.964</b> | <b>1.262.597</b> | <b>19.435</b>  | <b>488</b>   | <b>-</b>      |
| 14. Ticari Borçlar                                                                      | -                |                  |                 |          |               | -                | -                | -              | -            | -             |
| 15. Finansal Yükümlülükler                                                              | -                |                  |                 |          |               | 57.511           | 37.200           | -              | -            | -             |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yük.                                                            | -                |                  |                 |          |               | -                | -                | -              | -            | -             |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.                                                         | -                |                  |                 |          |               | -                | -                | -              | -            | -             |
| <b>17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)</b>                                          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>57.511</b>    | <b>37.200</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>      |
| <b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                 | <b>3.433.493</b> | <b>2.052.154</b> | <b>37.490</b>   | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>2.050.475</b> | <b>1.299.797</b> | <b>19.435</b>  | <b>488</b>   | <b>-</b>      |
| <b>19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/</b>                                   | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>      |
| 19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı                                                  | -                | -                | -               | -        | -             | -                | -                | -              | -            | -             |
| 19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı                                                    | -                | -                | -               | -        | -             | -                | -                | -              | -            | -             |
| <b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                   | <b>845.299</b>   | <b>546.563</b>   | <b>(19.739)</b> | <b>-</b> | <b>11.488</b> | <b>661.981</b>   | <b>434.105</b>   | <b>(4.255)</b> | <b>(488)</b> | <b>14.724</b> |
| <b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık /</b>                                   | <b>845.299</b>   | <b>546.563</b>   | <b>(19.739)</b> | <b>-</b> | <b>11.488</b> | <b>661.981</b>   | <b>434.105</b>   | <b>(4.255)</b> | <b>(488)</b> | <b>14.724</b> |
| <b>22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>      |
| <b>23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                              | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>      |
| <b>23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                        | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>      |
| <b>23. İhracat</b>                                                                      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>      |
| <b>24. İthalat</b>                                                                      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>-</b>      |

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

## (c2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket, sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in sabit faizli finansal varlıkları ile ilgili bilgilere Not:6'da, sabit faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Not:8'de yer verilmiştir.

**Faiz Pozisyonu Tablosu**

|                                      | <b>Cari Dönem</b> | <b>Önceki Dönem</b> |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b> |                   |                     |
| Finansal Varlıklar                   | 19.560.922        | 21.765.367          |
| Finansal Yükümlülükler               | -                 | (89.588)            |

30 Haziran 2011 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 195.609 TL daha yüksek olacaktı. (31 Aralık 2010: 216.758 TL)

Şirket'in cari dönemde kredi borcu bulunmamaktadır. Şirket'in sabit faizli finansal varlıkları ise 0 – 3 Gün vadeli repo hesaplarından oluşmaktadır. Bu finansal varlıklar sabit faizli olsa da kısa vadeli yapıları gereği faiz dalgalanmalarından etkilenme riski taşımaktadır. Bu nedenle sabit faizli finansal varlıklar içinde faiz riski hesaplanmıştır.

## (c3) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. **(Not 10)** Ticari alacakların önemli kısmı ise senetli alacaklardan doğmaktadır. Şirket, turizm ve seyahat acenteleri ile kiraya verdiği dükkanlardan sezon açılışından önce avans almaktadır. Alınan avanslar genellikle vadeli çek ve senet olarak alınmakta, dönem içinde hizmet satışı kesinleştikçe tahsil edilen çek ve senet bedelleri ile alınan avanslar mahsup edilmektedir. Diğer alacakların ise önemli kısmı şahıs ortaklardan olan alacaklardan oluşmaktadır. **(Not:11, Not:37)**

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

## FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

| CARİ DÖNEM                                                                                                                                      | Alacaklar        |             |                 |          | Dip Not | Bankalardaki Mevduat | Dip Not |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|----------|---------|----------------------|---------|
|                                                                                                                                                 | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |          |         |                      |         |
|                                                                                                                                                 | İlişkili         | Diğer       | İlişkili        | Diğer    |         |                      |         |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                                                                         | -                | 2.295.477   | 15.822.527      | 28.804   |         | 21.065.276           |         |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | -                | -           | -               | -        |         | -                    |         |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | -                | 2.034.503   | 15.822.527      | 28.804   | 10-11   | 21.065.276           | 6       |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -        | 10-11   | -                    | 6       |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                | -                | 260.974(*)  | -               | -        |         | -                    |         |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                  | -                | 260.974(*)  | -               | -        | 10-11   | -                    | 6       |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                   | -                | -           | -               | -        |         | -                    |         |
| - Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                            | -                | 1.309.655   | -               | 93.996   | 10-11   | -                    | 6       |
| - Değer Düşüklüğü (-)                                                                                                                           | -                | (1.309.655) | -               | (93.996) | 10-11   | -                    | 6       |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                    | -                | -           | -               | -        | 10-11   | -                    | 6       |
| - Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                          | -                | -           | -               | -        | 10-11   | -                    | 6       |
| - Değer Düşüklüğü (-)                                                                                                                           | -                | -           | -               | -        | 10-11   | -                    | 6       |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                    | -                | -           | -               | -        | 10-11   | -                    | 6       |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                     | -                | -           | -               | -        |         | -                    |         |
| ÖNCEKİ DÖNEM                                                                                                                                    | Alacaklar        |             |                 |          | Dip Not | Bankalardaki Mevduat | Dip Not |
|                                                                                                                                                 | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |          |         |                      |         |
|                                                                                                                                                 | İlişkili         | Diğer       | İlişkili        | Diğer    |         |                      |         |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)                                                                         | -                | 2.613.501   | 15.434.588      | 19.173   |         | 21.777.757           |         |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                     | -                | -           | -               | -        |         | -                    |         |
| A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | -                | 2.613.501   | 15.434.588      | 19.173   | 10-11   | 21.777.757           | 6       |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finasal varlıkların defter değeri | -                | -           | -               | -        | 10-11   | -                    | 6       |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                | -                | -           | -               | -        |         | -                    |         |
| - Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                  | -                | -           | -               | -        | 10-11   | -                    | 6       |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                   | -                | -           | -               | -        |         | -                    |         |
| - Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                            | -                | 1.339.325   | -               | 93.996   | 10-11   | -                    | 6       |
| - Değer Düşüklüğü (-)                                                                                                                           | -                | (1.339.325) | -               | (93.996) | 10-11   | -                    | 6       |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                    | -                | -           | -               | -        | 10-11   | -                    | 6       |
| - Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                          | -                | -           | -               | -        | 10-11   | -                    | 6       |
| - Değer Düşüklüğü (-)                                                                                                                           | -                | -           | -               | -        | 10-11   | -                    | 6       |
| - Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                    | -                | -           | -               | -        | 10-11   | -                    | 6       |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                     | -                | -           | -               | -        |         | -                    |         |

(\*)260.974 TL senetli alacağın 244.530 TL'sinin Temmuz ayında tahsil edilmesi sebebiyle, 16.444 TL alacak için alınmış avans mevcut olduğu için finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

**TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

**(c4) Likidite risk yönetimi**

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

**Likidite riski tabloları**

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

**30 Haziran 2011**

| Sözleşme Vadeleri                       | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca<br>Nakit Çıkışlar<br>Toplamı | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|-----------------------------------------|---------------|------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Türev Olmayan Finansal<br>Yükümlülükler | 6.480.918     | 6.559.241                                      | 6.061.176    | 157.617       | 340.448       | -             |
| Banka Kredileri                         | -             | -                                              | -            | -             | -             | -             |
| Borçlanma Senedi İhraçları              | -             | -                                              | -            | -             | -             | -             |
| Finansal Kiralama<br>Yükümlülükleri     | -             | -                                              | -            | -             | -             | -             |
| Ticari Borçlar                          | 2.164.553     | 2.164.788                                      | 2.164.788    | -             | -             | -             |
| Diğer Borçlar                           | 3.131.275     | 3.209.363                                      | 2.711.298    | 157.617       | 340.448       | -             |
| Diğer                                   | 1.185.090     | 1.185.090                                      | 1.185.090    | -             | -             | -             |

| Sözleşme Vadeleri                       | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca<br>Nakit Çıkışlar<br>Toplamı | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|-----------------------------------------|---------------|------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Finansal<br/>Yükümlülükler</b> | -             | -                                              | -            | -             | -             | -             |
| Türev Nakit Girişleri                   | -             | -                                              | -            | -             | -             | -             |
| Türev Nakit Çıkışları                   | -             | -                                              | -            | -             | -             | -             |

**31 Aralık 2010**

| Sözleşme Vadeleri                       | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca<br>Nakit Çıkışlar<br>Toplamı | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|-----------------------------------------|---------------|------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| Türev Olmayan Finansal<br>Yükümlülükler | 6.051.465     | 6.117.468                                      | 4.172.809    | 1.795.151     | 149.508       | -             |
| Banka Kredileri                         | 89.588        | 99.879                                         | 8.323        | 24.970        | 66.586        | -             |
| Borçlanma Senedi İhraçları              | -             | -                                              | -            | -             | -             | -             |
| Finansal Kiralama<br>Yükümlülükleri     | -             | -                                              | -            | -             | -             | -             |
| Ticari Borçlar                          | 1.987.121     | 1.995.043                                      | 1.972.313    | 22.730        | -             | -             |
| Diğer Borçlar                           | 3.237.895     | 3.285.685                                      | 1.455.312    | 1.747.451     | 82.922        | -             |
| Diğer                                   | 736.861       | 736.861                                        | 736.861      | -             | -             | -             |

| Sözleşme Vadeleri                       | Defter Değeri | Sözleşme Uyarınca<br>Nakit Çıkışlar<br>Toplamı | 3 Aydan Kısa | 3-12 ay arası | 1-5 yıl arası | 5 yıldan uzun |
|-----------------------------------------|---------------|------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Türev Finansal<br/>Yükümlülükler</b> | -             | -                                              | -            | -             | -             | -             |
| Türev Nakit Girişleri                   | -             | -                                              | -            | -             | -             | -             |
| Türev Nakit Çıkışları                   | -             | -                                              | -            | -             | -             | -             |

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

(c5) Diğer Risklere İlişkin Analizler

## **Hisse Senedi v.b. Finansal Araçlara İlişkin Riskler**

Şirket'in aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

## **39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)**

### Finansal risk yönetimindeki hedefler

Şirket'in finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Şirket bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçları kullanmamaktadır. Şirket'in spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

### **Finansal Araçların Makul Değeri**

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

Şirket, finansal araçların tahmini değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

### **Parasal Varlıklar**

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası' na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

### **Parasal Yükümlülükler**

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akımlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir (Not 8).

### **Gerçeğe uygun değer tahmini:**

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Şirket, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için UFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmıştır:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlardır.

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık ve yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdilerdir.

## **TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ**

30 Haziran 2011 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Seviye 3 : Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler. Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin,kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Şirket 30 Haziran 2011 itibariyle finansal yatırımlarını rayiç değer üzerinden mali tablolarda göstermiştir. (Seviye 2) (Not: 7)

Nakit ve nakit benzerleri gibi iskonto edilmiş maliyet bedelinden gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Ticari alacak ve borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmekte ve bu şekilde kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

### **40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

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

- Şirket önceki dönemde gerçekleştirdiği birleşme işlemiyle (Not:3) Tek Art İnşaat ve Toptem'i bünyesine dahil ederek hem gayrimenkul projesi geliştirmeye uygun muhtelif gayrimenkulleri şirket bünyesine dahil etmiş hem de ana faaliyet alanında inşaat,taahhüt ve toplu konut yapabilme tecrübe ve potansiyelini kazanmıştır. Böylelikle sadece turizm alanında faaliyet gösteren Şirket'in inşaat sektörüne girmesiyle faaliyet karlılığını önemli ölçüde artırması ve faaliyet çeşitlendirmesi yoluyla riskin azaltılması hedeflenmiştir.
- Şirket ile ilişkili şirket May Boya Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında 20 Mayıs 2010 tarihinde Kat Karşılığı İnşaat sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmenin konusu May Boya Kimyevi Maddeler Sanayi ve Ticaret A.Ş. aktifine kayıtlı İstanbul İli, Pendik İlçesi, Kurtköy'de bulunan imarlı arsalar üzerinde büyüklükleri çevreye uygun olacak şekilde AVM (Alışveriş Merkezi) ve çok maksatlı işyeri yapılması olup, inşa edilen varlıkların %60'ı Şirket'e, %40 ise May Boya'ya ait olacaktır. Öte yandan May Boya A.Ş ile ilgili İstanbul İli, Pendik İlçesi, Kurtköy'de bulunan arsalar üzerinde yapılması planlanan kat karşılığı inşaatlarla ilgili projenin rantabilitesini artırmak amacıyla konsept değişikliğine gidildiğinden proje revizyonu çalışmaları devam etmektedir.
- Şirket, 4 Şubat 2011 tarihinde İzmir Alaçatı'da yapmayı planladığı 1. Sınıf tatilköyü için konsept tasarım projesinin hazırlanması için Amerika'nın önde gelen mimarlık firmalarından "Leo A. Daly" ile sözleşme imzalamıştır. Leo A. Daly arasında imzalanan sözleşme gereği hazırlanan İzmir Alaçatı' ya ait konsept tasarım projeleri bitirilerek Şirket'e teslim edilmiş olup, bu projeler ışığında tatbikat projelerinin hazırlanma süreci başlatılmış ve devam etmektedir. En kısa zamanda bitirilmesi düşünülen tatbikat projelerinin ardından inşaata başlanacaktır.