

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

**1 Ocak 2018 – 31 Mart 2018
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar, Açıklayıcı Notlar**

Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar Anonim Şirketi
31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Notlar

İÇİNDEKİLER

Sayfa

Finansal Durum Tablosu	1-2
Kar veya Zarar Tablosu	3
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	4
Nakit Akım Tablosu.....	5
Özkaynak Değişim Tablosu.....	6
Mali Tablolara Ait Dipnotlar.....	7-45

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

		İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
VARLIKLAR	Notlar		
Dönen Varlıklar		136.328.017	131.646.369
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	178.338	1.494.943
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	15.138.148	13.752.480
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	15.093.124	13.707.456
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10,37	45.024	45.024
Diğer Alacaklar	11	114.402.131	108.847.781
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	142.412	135.496
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11,37	114.259.719	108.712.285
Stoklar	13	465.564	419.715
Canlı Varlıklar	14	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	26	340.399	618.641
<i>İlişkili Taraf Harici Peşin Ödenen Giderler</i>	26	340.399	618.641
<i>İlişkili Taraflar Peşin Ödenen Giderler</i>	26,37	-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	35	16.624	16.624
Diğer Dönen Varlıklar	26	5.786.813	6.496.185
Duran Varlıklar		373.269.253	374.099.402
Finansal Yatırımlar	7	700.000	700.000
Ticari Alacaklar	10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	10,37	-	-
Diğer Alacaklar	11	15.768	17.085
<i>İlişkili Taraflar Harici Diğer Alacaklar</i>	11	15.768	17.085
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11,37	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	196.500.000	196.500.000
Maddi Duran Varlıklar	18	175.990.092	176.821.853
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	63.393	60.464
<i>Şerefiye</i>	19	-	-
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	19	63.393	60.464
Peşin Ödenmiş Giderler	26	-	-
<i>İlişkili Taraf Harici Peşin Ödenen Giderler</i>	26	-	-
<i>İlişkili Taraflar Peşin Ödenen Giderler</i>	26,37	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		509.597.270	505.745.771

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

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

		İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR	Notlar		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		124.091.919	113.839.510
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	70.458.174	68.342.241
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	29.772.241	23.641.002
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	2.803.040	4.747.707
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	2.779.912	4.747.707
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10,37	23.128	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	218.433	185.054
Diğer Borçlar	11	3.216.213	1.942.118
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	1.601.952	1.622.211
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	11,37	1.614.261	319.907
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	26	15.679.142	13.154.012
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	22	1.944.676	1.827.376
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	22	-	-
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	22	1.944.676	1.827.376
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		104.522.190	103.716.966
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	82.583.583	82.019.164
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	10	-	-
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	10,37	-	-
Diğer Borçlar	11	173.976	86.384
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	11	173.976	86.384
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	11,37	-	-
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	-	-
Ertelenmiş Gelirler	26	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	24	459.100	451.596
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	24	459.100	451.596
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	22	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	21.305.531	21.159.822
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		280.983.161	288.189.295
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	280.983.161	288.189.295
Ödenmiş Sermaye		145.817.119	145.817.119
Sermaye Düzeltmesi Farkları		7.430.206	7.430.206
Paylara İlişkin Primler / İskontolar		4.927.190	4.927.190
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		95.369.756	95.318.319
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.106.871	1.106.871
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları		33.589.590	21.458.599
Net Dönem Karı / Zararı		(7.257.571)	12.130.991
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	27	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		509.597.270	505.745.771

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak 31 Mart 2018	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak 31 Mart 2017
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>	Notlar		
Hasılat	28	427.199	270.481
Satışların Maliyeti (-)	28	(180.288)	(178.349)
BRÜT KAR / (ZARAR)		246.911	92.132
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29,30	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	29,30	(1.236.937)	(817.212)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29,30	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	820.368	226.007
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(3.090.430)	(908.004)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(3.260.088)	(1.407.077)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	2.516.327	3.171.692
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / (Zararından) Paylar	16	-	-
FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDELERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		(743.761)	1.764.615
Finansman Gelirleri	33	6.619	3.877
Finansman Giderleri (-)	33	(6.387.579)	(5.822.459)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(7.124.721)	(4.053.967)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	35	(132.850)	966.214
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		-	-
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(132.850)	966.214
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(7.257.571)	(3.087.753)
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(7.257.571)	(3.087.753)
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		(7.257.571)	(3.087.753)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(7.257.571)	(3.087.753)
Pay Başına Kazanç	36	(0,00050)	(0,00021)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

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

		İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	1 Ocak 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
DÖNEM KAR / ZARARI	36	(7.257.571)	(3.087.753)
Kar veya Zararada Sınıflanmayacaklar		51.437	64.107
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç Ve (Kayıplar)	24	64.296	80.134
Vergi Etkisi	35	(12.859)	(16.027)
-Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç ve Kayıpları		(12.859)	(16.027)
-Taşınmaz İstisnasının % 50 'ye Düşmesi Nedeniyle Maddi Duran Varlık Değer		-	-
Artış Fonunda Oluşan Vergi Etkisi		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		51.437	64.107
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(7.206.134)	(3.023.646)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı:		(7.206.134)	(3.023.646)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(7.206.134)	(3.023.646)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)		(0,0005)	(0,0002)

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır

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

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

		İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem	İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem
	Notlar	1 Ocak 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		3.383.123	(303.861)
Dönem Karı (Zararı)		(7.257.571)	(3.087.753)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı/(Zararı)		(7.257.571)	(3.087.753)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		9.184.017	749.575
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17,18,19	1.221.875	365.627
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		27.156	49.702
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10,11,31	27.156	49.702
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		189.100	43.388
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmele	24	71.800	(83.646)
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	22	-	-
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	22	117.300	127.034
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	31,32,33	2.713.036	88.099
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	32	-	-
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	35	132.850	(966.214)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		4.900.000	1.168.973
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.456.677	2.117.644
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(1.412.824)	(217.884)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(5.599)	(10.777)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(45.849)	(11.713)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	26	278.242	(33.028)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(1.986.861)	1.585.260
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	33.379	125.834
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	1.361.687	355.681
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	26	2.525.130	671.518
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış)		709.372	(347.247)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		3.383.123	(220.534)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	24	-	(66.620)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	35	-	(16.707)
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI		(5.614.874)	(16.277.495)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18,19	(393.043)	(9.601.166)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	11,26	(7.738.158)	(6.676.329)
Alınan Faiz	32	2.516.327	-
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		915.146	12.019.742
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	8	3.911.591	12.107.841
Ödenen Faiz	33	(2.996.445)	(3.261.645)
Alınan Faiz	33	-	3.173.546
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.316.605)	(4.561.614)
Döviz Kurlarındaki Değişimin Nakit ve Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	57.962
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.316.605)	(4.503.652)
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	6	1.494.943	6.302.981
DÖNEM SONU NAKİT DEĞERLER	6	178.338	1.799.329
İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.			

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm Tutarlar, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)			Birikmiş Karlar		
İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	TOPLAM
1 Ocak 2018 Tarihindeki Bakiyeler		145.817.119	7.430.206	4.927.190	95.318.319	-	1.106.871	21.458.599	12.130.991	288.189.295
Transferler		-	-	-	-	-	-	12.130.991	(12.130.991)	-
Temettüler		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	Not:24-27	-	-	-	51.437	-	-	-	(7.257.571)	(7.206.134)
31 Mart 2018 Tarihi İtibariyle Bakiyeler	Not:27	145.817.119	7.430.206	4.927.190	95.369.756	-	1.106.871	33.589.590	(7.257.571)	280.983.161

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)			Birikmiş Karlar		
İncelemeden Geçmemiş Önceki Dönem	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ 0(Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	TOPLAM
1 Ocak 2017 Tarihindeki Bakiyeler		145.817.119	7.430.206	4.927.190	100.628.639	-	1.042.165	(79.888.361)	(12.520.870)	167.436.088
Transferler		-	-	-	-	-	64.706	(12.585.576)	12.520.870	-
Temettüler		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	Not:24-27	-	-	-	64.107	-	-	-	(3.087.753)	(3.023.646)
31 Mart 2017 Tarihi İtibariyle Bakiyeler	Not:27	145.817.119	7.430.206	4.927.190	100.692.746	-	1.106.871	(92.473.937)	(3.087.753)	164.412.442

İlişikteki açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı 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, 31 Aralık 2017 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 kiralanmış 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 kiralanmış arsa üzerinde inşa edilmiş tüm tesisler bedelsiz olarak maliye idaresine bırakılacaktır.

Şirket önceki dönemlerde 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 2018 – 31 Mart 2018 döneminde çalışan ortalama personel sayısı 105 kişidir. 32 kişi idari personel olup tüm personel sendikasıdır. (1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 döneminde çalışan ortalama personel sayısı 183 kişidir. 17 kişi idari personel olup tüm personel sendikasıdır.)

Şirket halka açık olup hisse senetleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygulamaktadır. Ekli finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve geçerli para birimi olan "TL" cinsinden ifade edilmiş olup, KGGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

1 Ocak – 31 Mart 2018 hesap dönemine ait finansal tablolar, 30 Nisan 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

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.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 ise 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. Cari dönemde muhasebe politikalarında değişiklik olmamıştır.

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.

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 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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 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

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 yöntemle göre muhasebeleştirilir.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

2.06.02 Stok Değerlemesi

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyetinin hesaplanmasında ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir 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 stoklarından oluşmaktadır. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında olan stok yoktur.

2.6.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın ve varsa değer düşüklüklerinin düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Şirket bünyesine önceki dönemde Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18.,19. ve 20. Maddeleri uyarınca şirket birleşmesi yoluyla katılan gayrimenkullerin birleşme tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri maliyet değeri olarak dikkate alınmaktadır. 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 (Club Zigana)	(*)
Binalar (Zigana Alaçatı Resort)	(**)
Makine ve Tesisler	10
Taşıtlar	10
Demirbaşlar	10 – 33
Özel Maliyetler	10
Diğer MDV	10 – 20

(*) Club Zigana'ya ait binalar 23 Aralık 2037'de dolan işletme süresi çerçevesinde amortismanına tabi tutulmaktadır. Bu kapsamda bu binaları toplam faydalı ömürleri ağırlıklı ortalama 36 yıldır.

(**)Zigana Alaçatı Resort 'a ait binalar ekonomik ömrüne göre amortismanına tabi tutulmaktadır. Zigana Alaçatı Resort için belirlenen faydalı ömür süresi 50 yıldır.

Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

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 görülür 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

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı 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.

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 kar zarar tablosunda gider olarak kayıtlara alınmaktadırlar.

Şirket'in kira geliri Antalya ili Kemer ilçesi Beldibi Mevkii'nde bulunan Club Zigana Tesisleri'ndeki muhtelif dükkanların, İzmir Alaçatı'daki günübirlik tesislerin ve İstanbul Küçükçekmece'deki gayrimenkulün 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 kullanımdaki 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. 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 kar zarar tablosuna kaydedilmektedir. Şirket'in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

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.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 kar zarar 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 kar zarar 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 kar zarar tablosuna transfer edilir.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve kar zarar tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde kar zarar 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 kar zarar tablosunda iptal edilebilir.

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

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler kar zarar 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 kar zarar 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, kar zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir.

(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 kar zarar tablosunda yer almaktadır.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 itibarıyla 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.

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, kar zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Şirket’in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 yasalaşmış 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 itibarıyla 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 itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla 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 alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, 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 İlişikteki finansal tablolarda gerçekleştikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 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.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 olduğunda 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 İzmir Alaçatı’da bulunan yatırım projesi için 15 Haziran 2012 tarih ve 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkındaki Karar çerçevesinde 09 Aralık 2016 tarihinde Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Yararlanılacak teşvik unsurlarına ilişkin bilgiler **Not:21**’de yer almaktadır.

2.06.18 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, gerçeğe uygun değer üzerinden gösterilmektedir. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulun herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil edilmez.

İstanbul İli, Küçükçekmece İlçesi , Safrı Mahallesi, Kapanarya Mevkii, 4389 parsel sayılı 37.338 m2 yüz ölçümlü " Tarlası Olan 2 Kargir Fabrika " binanın nihai kullanım amacı dikkate alınarak cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanmıştır. Söz konusu gayrimenkulün yapım şirketlerine, reklam firmalarına, televizyon kanallarına ve prodüksiyon şirketlerine stüdyo olarak kiralanması suretiyle kira geliri elde edilmektedir. Kiraya verilecek kısım dışında bu gayrimenkulün nispeten önemsiz bir kısmı idari amaçlı (Şirket merkezi) olarak kullanılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller kullanım dışı kalmaları veya satılmaları durumunda, bilançodan çıkartılırlar. Bu gayrimenkullerin satımlarından doğan kar veya zarar kar zarar tablosunda gösterilir.

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 tarihleri 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 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 tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler;

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- **TFRS 9 “Finansal Araçlar” (Nihai Standart):** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kayıpların doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **UFRS 16 “Kiralama İşlemleri”:** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Finansal tablolara olan etkisi değerlendirilmektedir.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Finansal tablolara olan etkisi değerlendirilmektedir.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’**, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir;
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

2015-2017 dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- **TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'**, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- **TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar'**, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- **TMS 12 'Gelir Vergileri'**, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- **TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri'**, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"**; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler**; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler**; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre;
- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
-Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler**; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.
- **TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler**; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda,

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Finansal tablolara olası etkileri değerlendirilmektedir.

- **TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması",** TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar";** bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket'in iş ortaklığı bulunmamaktadır.

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	155.811	21.825
Banka	22.527	1.473.118
-Vadesiz Mevduat	22.527	1.473.118
Toplam	178.338	1.494.943

* Vadesiz mevduat 5.004 USD (19.746 TL) 3 Euro (12 TL) ve 2.769 TL'den oluşmaktadır. (31 Aralık 2017: 695 USD (2.622 TL) 3 Euro (12 TL) ve 1.470.484 TL)

31 Mart 2018 tarihi itibariyle bloke banka mevduatı yoktur. (31 Aralık 2017: Yoktur.)

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.

	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Nakit ve Nakit Benzerleri Bilanço Tutarı	178.338	1.799.329
Faiz Tahakkukları	-	-
Bloke Tutar	-	-
Nakit Akım Tablosunda Raporlanan Tutar	178.338	1.799.329

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Finansal Yatırımları bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Finansal Yatırımları aşağıdaki gibidir. Uzun vadeli finansal yatırımlarının tamamı satılmaya hazır finansal varlık olarak tasniflenmiş ve Traco A.Ş. haricindeki tüm finansal yatırımlarına maliyet bedeli üzerinden değer düşüş karşılığı ayrılmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
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
Değer Düşüş Karşılığı (-)	(960.283)	(960.283)
Toplam	700.000	700.000

Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların detayı:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Hisse Senetleri	700.000	700.000
-Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyenler	700.000	700.000
Toplam	700.000	700.000

Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Hareket Tablosu:

	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Açılış	700.000	700.000
Hisse Satışı	-	-
Alım	-	-
Kapanış	700.000	700.000

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar Değer Düşüş Karşılığı Hareket Tablosu:

	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
1 Ocak Açılış	(960.284)	(960.284)
Dönem İlave Karşılık	-	-
İptal Edilen Karşılık	-	-
31 Aralık Kapanış	(960.284)	(960.284)

Teşkilatlanmış Piyasalarda İşlem Görmeyen Hisse Senedi Yatırımları:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
Şirket Adı	Hisse Tutarı	Oran (%)	Hisse Tutarı	Oran (%)
May Enerji	80.000	80,00	80.000	80,00
Tekart Müzik	76.082	50,00	76.081	50,00
Traco	700.000	58,33	700.000	58,33
Tek-Art Holding	804.202	76,59	804.202	76,59
Toplam	1.660.284		1.660.284	

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

8 FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Banka Kredileri	70.458.174	68.342.241
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları	29.772.241	23.641.002
Toplam	100.230.415	91.983.243

Şirket'in dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Banka Kredileri*	82.583.583	82.019.164
Toplam	82.583.583	82.019.164

* Şirket İzmir/Alaçatı' da yapmış olduğu otelin inşaatı için 25.000.000 Usd uzun vadeli yatırım kredisi kullanmıştır.

a) Finansal Borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

Krediler	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
0-3 ay	70.458.174	73.376.583
4-12 ay	29.772.241	18.606.660
13-108 ay	82.583.583	82.019.164
Toplam	182.813.998	174.002.407

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

31 Mart 2018

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler		72.856.467	16,3%
USD Krediler	27.845.104	109.957.531	7,9%
Toplam Krediler		182.813.998	

31 Aralık 2017

Türü	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Yıllık Faiz Oranı (%)
TL Krediler		72.265.574	16,3%
USD Krediler	26.972.304	101.736.833	7,8%
Toplam Krediler		174.002.407	

Finansal borçlar karşılığında verilmiş teminat, ipotek v.b. bilgilere **Not:22**'de yer almaktadır.**9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Yoktur.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari Alacaklar	3.102.349	3.235.431
Alacak Senetleri (*)	14.876.810	13.290.189
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(2.886.035)	(2.818.164)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:37) (**)	45.024	45.024
Toplam	15.138.148	13.752.480

(*) Şirket, turizm ve seyahat acentalarından 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.

(**) Cari dönemde ilişkili taraflara yapılan kira tahakkuku 45.024 TL'dir. (31 Aralık 2017: İlişkili taraflara yapılan kira tahakkuku 45.024 TL'dir.)

Ticari alacakların vade bazında dağılımı:

Vade	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadesi Geçmiş (*)	2.886.035	2.818.164
0-3 ay	1.729.295	1.589.838
4-6 ay	239.333	55.162
7-12 ay	13.169.520	12.107.480
Toplam	18.024.183	16.570.644

(*) Vadesi geçen alacakların tamamı için karşılık ayrılmıştır.

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Dönem başı bakiyesi	2.818.164	2.668.056
Tahsil / iptal edilen tutarlar (-) (Not:31)	-	-
Kur Farkı	40.715	37.017
Dönem gideri (Not:31)	27.156	12.685
Dönem sonu bakiyesi	2.886.035	2.717.758

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları bulunmamaktadır.

Alacaklar için alınmış teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017:Yoktur.) Ticari alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara **Not:38**'de yer verilmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	2.779.912	4.747.707
<i>Satıcılar</i>	<i>1.443.840</i>	<i>1.339.761</i>
<i>Borç Senetleri</i>	<i>1.357.372</i>	<i>3.471.440</i>
<i>Borç Reeskontu (-)</i>	<i>(21.300)</i>	<i>(63.494)</i>
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	23.128	-
Toplam	2.803.040	4.747.707

Ticari borçların ortalama vadesi 3 ayın altındadır.

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

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	142.412	135.496
-Verilen Depozito ve Teminatlar	2.670	1.353
-Diğer Alacaklar	139.742	134.143
-Şüpheli Diğer Alacaklar	93.996	93.996
-Şüpheli Diğer Alacak Karş.(-)	(93.996)	(93.996)
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar (Not:37)	114.259.719	108.712.285
Toplam	114.402.131	108.847.781

Şüpheli diğer alacaklar karşılığındaki hareketler:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
1 Ocak Bakiyesi	93.996	93.996
Dönem içinde tahsil edilen tutarlar (-)	-	-
Dönem Gideri	-	-
31 Mart bakiyesi	93.996	93.996

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen Depozito ve Teminatlar	15.768	17.085
Toplam	15.768	17.085

Alacaklar için alınmış teminat bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017:Yoktur.) Diğer alacaklarda risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalara Not:38'de yer verilmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Öd. Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	1.053.081	936.485
Ödenecek SGK Borçları	221.253	133.495
Alınan Depozito ve Teminatlar	212.308	448.989
Kamuya Olan Ert. veya Taks. Borçlar.*	104.285	100.472
Diğer	11.025	2.770
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:37)	1.614.261	319.907
Toplam	3.216.213	1.942.118

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Uzun Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan Depozito ve Teminatlar	84.313	-
Kamuya Olan Ert. veya Taks. Borçlar.*	89.663	86.384
Toplam	173.976	86.384

*6704 Sayılı Torba Yasa Geçici 19. Madde kapsamında 2015 yılına ilişkin karpayı ödemesi ve 2016 yılı için ödenmesi gereken irtifak hakkı bedeli 1 yıl ertelenmiş ve 3 eşit taksit yapılmış olup herhangi bir zam ve faiz uygulanmamaktadır.

12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN BORÇLAR

Şirket'in dönem sonları itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ücret Borçları	218.433	185.054
Toplam	218.433	185.054

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

13 STOKLAR

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Stokları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Otel Malzeme Stokları	465.564	419.715
Toplam	465.564	419.715

Şirket'in ilk madde malzeme stokları otel işletmeciliği faaliyeti ile ilgili yiyecek ve içecek stokları, temizlik maddesi stoklarından oluşmaktadır.

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

Yükümlülükler karşılığında teminat olarak verilmiş stok bulunmamaktadır.

14 CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur.

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Şirket'in dönem sonları itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri aşağıda açıklanmıştır.

31 Mart 2018**Gerçeğe Uygun Değeri**

	Gayrimenkuller
1 Ocak 2018	196.500.000
Değer Artış	-
31 Mart 2018	196.500.000

31 Aralık 2017**Gerçeğe Uygun Değeri**

	Gayrimenkuller
1 Ocak 2017	171.012.931
Değer Artış	25.487.069
31 Aralık 2017	196.500.000

(*) Gerçeğe Uygun Değer 185.859.490 TL'si arsa, 10.360.053 TL'si bina maliyetinden, 280.457 TL'si yer üstü düzenlerine ilişkin maliyetlerden oluşmaktadır.

Diğer Bilgiler:

Gayrimenkuller İstanbul Küçükçekmece 2. Bölge, Safra Köyü, Kanarya Sokağı, 2 no'lu Pafta, 4389 Parsel nolu 37.338 m² yüzölçümüne sahip arazi ve üzerindeki 2 kargir binadan oluşmaktadır.

Bu gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri Şirket Yönetimi tarafından 196.500.000 TL olarak öngörülmektedir. Gerçeğe uygun değerın tespitinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş olan DünyaGrup Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hesaplanan ekspertiz değerleri dikkate alınmıştır. 22 Şubat 2018 tarihli ekspertiz raporunda gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri 196.500.000 TL olarak hesaplanmıştır.

Rapor içeriğinde özellikleri belirtilen ve mülkiyetinin tamamı Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş.ye ait olan 37.338 m² yüz ölçümlü " Tarlası Olan 2 Kargir Fabrika ""nitelikli taşınmazın değerlendirilmesi Emsal Karşılaştırma Yöntemine göre belirlenmiştir.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ipotek bilgilerine aşağıda yer verilmiştir.

- 23.05.2005 Tarih ve 7331 yevmiye numarası ile Şekerbank T.A.Ş. lehine akdi 1. dereceden F.B.K. SDF hakkı bulunmayan 5.000.000.00,-TL İpotek tesis edilmiştir.
- 04.05.2006 Tarih ve 7425 yevmiye numarası ile Şekerbank T.A.Ş. lehine 2. dereceden 45 yıllık F.B.K. SDF hakkı mevcut olan 6.000.000.00,-TL 45YILLIK ipotek tesis edilmiştir.
- 28.12.2012 Tarih ve 32473 yevmiye numarası ile Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. lehine 3. dereceden F.B.K. SDF hakkı mevcut olan yıllık % 12 değişken faiz oranlı 15.000.000.00,-TL ipotek tesis edilmiştir.
- 16.09.2015 Tarih ve 32928 yevmiye numarası ile Türkiye İş Bankası A.Ş. lehine 4. dereceden yıllık % 27 değişken faiz oranlı F.B.K. SDF hakkı mevcut olan 17.500.000.00,-TL ipotek tesis edilmiştir.
- 19.01.2018 Tarih ve 2365 yevmiye numarası ile Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. lehine 5. dereceden F.B.K. SDF hakkı mevcut olan yıllık % 39 değişken faiz oranlı 10.000.000.00,-TL ipotek tesis edilmiştir.

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

Bunun dışında yatırım amaçlı gayrimenkullerin nakde çevrilebilme veya gelirlerinden elde edilen nakdin kullanımına ilişkin bir kısıtlama mevcut değildir.

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

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

31 Mart 2018**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Alış	Transfer	Satış	31 Mart 2018
Arazi ve Arsalar	60.725.001	-	-	-	60.725.001
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	58.995	-	-	-	58.995
Binalar	118.751.742	-	-	-	118.751.742
Makina, Tesis ve Cihazlar	17.638.448	-	-	-	17.638.448
Taşıt Araçları	47.110	-	-	-	47.110
Döşeme ve Demirbaşlar	16.123.143	54.181	-	-	16.177.324
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.513.560	-	-	-	1.513.560
Özel Maliyetler	125.574	-	-	-	125.574
Yapılmakta Olan Yatırımlar	-	329.151	-	-	329.151
Toplam	214.983.569	383.332	-	-	215.366.905

Şirket'in özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Dönem Amortismanı	Transfer	Satış	31 Mart 2018
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(33.828)	(667)	-	-	(34.495)
Binalar	(15.032.160)	(694.415)	-	-	(15.726.575)
Makina, Tesis ve Cihazları	(6.813.584)	(411.640)	-	-	(7.225.224)
Taşıt Araçları	(47.109)	-	-	-	(47.109)
Döşeme ve Demirbaşlar	(14.597.984)	(107.983)	-	-	(14.705.967)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(1.513.561)	-	-	-	(1.513.561)
Özel Maliyetler	(123.490)	(392)	-	-	(123.882)
Toplam	(38.161.716)	(1.215.097)	-	-	(39.376.813)
Net Değer	176.821.853				175.990.092

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

31 Mart 2017**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Alış	Satış	31 Mart 2017
Arazi ve Arsalar	60.725.000	-	-	60.725.000
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	31.930	-	-	31.930
Binalar	32.626.557	-	-	32.626.557
Makina, Tesis ve Cihazlar	6.176.193	-	-	6.176.193
Taşıt Araçları	47.109	-	-	47.109
Döşeme ve Demirbaşlar	15.230.017	2.887	-	15.232.904
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.513.560	-	-	1.513.560
Özel Maliyetler	125.573	-	-	125.573
Yapılmakta Olan Yatırımlar	65.142.054	9.598.279	-	74.740.333
Toplam	181.617.993	9.601.166	-	191.219.159

Şirket'in özelliikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Dönem Amortismanı	Satış	31 Mart 2017
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	(31.930)	-	-	(31.930)
Binalar	(13.195.075)	(189.822)	-	(13.384.897)
Makina, Tesis ve Cihazları	(5.958.506)	(9.185)	-	(5.967.691)
Taşıt Araçları	(46.434)	(382)	-	(46.816)
Döşeme ve Demirbaşlar	(14.243.803)	(57.956)	-	(14.301.759)
Diğer Maddi Duran Varlıklar	(1.513.370)	(66)	-	(1.513.436)
Özel Maliyetler	(113.787)	(3.096)	-	(116.883)
Toplam	(35.102.905)	(260.507)	-	(35.363.412)
Net Değer	146.515.088			155.855.747

Diğer Bilgiler:

Daha önce Tek-Art İnşaat A.Ş. bünyesindeki İzmir Çeşme Alaçatı Köyü, Liman Mevkii, 32.II. 111 Pafta no, 4391 Ada 3 parsel nolu 80.966 m² yüzölçümüne sahip arsaya ilişkin 2 Temmuz 2009 tarihli ekspertiz raporuna göre arsanın makul değeri 60.725.000 TL' dir.

Şirket'in aktifinde kayıtlı duran varlıklar, Antalya İli Kemer İlçesi Beldibi Köyü 591 parsel numaralı 60.676 m²'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 Hazine'ye 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 itibarıyla İndirgenmiş Nakit Akımları yöntemiyle hesaplanan değeri 55.690.000 TL, arsa ve üzerindeki inşai yatırımların değeri ise 50.710.000 TL olarak tespit edilmiştir.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**31 Mart 2018****Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Alış	Transfer	Satış	31 Mart 2018
Haklar	355.472	9.705	-	-	365.177
Toplam	355.472	9.705	-	-	365.177

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Dönem Amortismanı	Transfer	Satış	31 Mart 2018
Haklar	(295.008)	(6.776)	-	-	(301.784)
Toplam	(295.008)	(6.776)	-	-	(301.784)
Net Değer	60.464				63.393

31 Mart 2017**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Alış	Satış	31 Mart 2017
Haklar	290.857	-	-	290.857
Toplam	290.857	-	-	290.857

Birikmiş Amortisman

Hesap Adı	1 Ocak 2017	Dönem Amortismanı	Satış	31 Mart 2017
Haklar	(280.159)	(955)	-	(281.114)
Toplam	(280.159)	(955)	-	(281.114)
Net Değer	10.698			9.743

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.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket İzmir Alaçatı’da bulunan 5 Yıldızlı Zigana Alaçatı Resort yatırım projesi için 15 Haziran 2012 tarih ve 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkındaki Karar çerçevesinde 09 Aralık 2016 tarihinde Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır.

Teşvik belgesi söz konusu tesise ilişkin makine teçhizat ve diğer sabit yatırımlarını kapsamakta olup belge tutarı toplam 10.500.000 TL’dir. Yatırımın yararlanacağı destek unsurları aşağıdaki gibidir.

Destek Unusu	Destek Unusuruna İlişkin Açıklama
KDV İstisnası	Tam
Gümrük Vergisi Muafiyeti	Tam
Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği	2 Yıl
Yatırıma Katkı tutarı (*)	1.575.000 TL
Kurumlar vergisi İndirimi (*)	Vergi İndirimi Oranı % 50 Yatırıma Katkı Oranı % 15

(*)Yatırım Katkı Oranı/Yatırım Katkı Tutarı: Yatırıma katkı tutarı, indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle tahsilinden vazgeçilen vergi yoluyla yatırımların Devletçe karşılanacak tutarını, bu tutarın yapılan toplam yatırım tutarına bölünmesi suretiyle bulunacak oran ise yatırıma katkı oranını ifade etmektedir. Toplam yatırım bedeli olan 10.500.000 üzerinden yatırım katkı tutarı 1.575.000 TL’dir.

Cari dönemdeyasal kayıtlarda zarar olması sebebiyle vergi matrahına indirimli kurumlar vergisi uygulanmamış olup bakiye tutarı olan 1.551.236 TL ertelenmiş vergi alacağı olarak ertelenmiş vergi hesabında dikkate alınmıştır. (Not:35)

22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER*i) Karşılıklar*

Şirket’in Borç Karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ecrimisil (Sahil Kullanım Gideri)	1.486.500	1.369.200
Dava Karşılığı	458.176	458.176
Toplam	1.944.676	1.827.376

*Borç Karşılıklarındaki Hareketler:***31 Mart 2018**

2017 Yılı	Dava Karşılığı	Ecrimisil (Sahil Kullanım Gideri)	Karpayı Karşılığı	Diğer Karşılıklar	Toplam
1 Ocak itibariyle	458.176	1.369.200	-	-	1.827.376
İlave karşılık	-	117.300	-	-	117.300
Ödeme/İptal (-)	-	-	-	-	-
31 Mart itibariyle	458.176	1.486.500	-	-	1.944.676

31 Mart 2017

2017 Yılı	Dava Karşılığı	Ecrimisil (Sahil Kullanım Gideri)	Karpayı Karşılığı	Diğer Karşılıklar	Toplam
1 Ocak itibariyle	631.677	1.193.969	73.122	44	1.898.812
İlave karşılık	-	125.597	-	1.437	127.034
Ödemeler (-)	-	-	-	-	-
31 Mart itibariyle	631.677	1.319.566	73.122	1.481	2.025.846

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

ii) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler:

Şirket tarafından yürütülen hukuki girişimler:

Şirket, vadesi geçtiği halde tahsil edilemeyen ve / veya dava icra aşamasına intikal eden alacakları için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. **(Not:10,11,26)**

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 açılmıştır. Dava konusu, Şirket'in önceki dönemde işletme birleşmesi yoluyla bünyesine dahil ettiği Tek-Art İnşaat'ın hakediş alacağıdır. Açılan dava ilk derece mahkemesinde Şirket lehine sonuçlanmış olup davanın 2.725.658 TL olarak kabulüne ve 3 Eylül 2008 tarihinden itibaren avans faizi ile birlikte Şirket'e ödenmesine karar verilmiştir. Bu karar İdare tarafından temyiz edilmiş ve Şirket lehine verilen karar temyiz mercii tarafından kısmen bozulmuştur. Karar düzeltme talebi yapılmış olup dosya yargıtayca onanmıştır, bu alacak icra kanalı ile tahsil edilmiştir.

Ayrıca Davalı Toki Başkanlığı tarafından yukarıda açıklanan alacak davasına ilişkin olarak 11 Temmuz 2011 tarihinde Bakırköy 1.Asliye Ticaret Mahkemesi'nde 2011/218 numaralı dosya ile 519.283 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.

Toplam tutarı 53.050 TL'lik 2 adet istihkak davası açılmıştır. Ayrıca 1 adet 56.000 TL'lik iade alacağı davası açılmıştır.

Şirket aleyhine yürütülen hukuki girişimler :

Şirket'in eski personelleri, muhtelif satıcılar, SGK'nun açtığı muhtelif davalardaki talepler dikkate alınarak 458.176 TL (31 Aralık 2017: 458.176 TL) karşılık ayrılmıştır.

Şirket aleyhine açılan ancak karşılık ayrılmayan davalardan birisi Anex Services Turizm Organizasyon Taşıma Ticaret A.Ş. tarafından açılmış olan 4.000.000 TL bedelli sözleşmenin uyarlanması talepli davadır. Delillerin toplanması aşamasında olup yargılama devam etmektedir. Şirket avukatının kanaati bu davanın haksız ve mahkeme tarafından kabul edilmesi ihtimalinin göreceli olarak zayıf olduğu yönündedir. Bu nedenle Şirket Yönetimi bu hukuki görüşüde dikkate alarak bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır. Anex Services Turizm Organizasyon Taşıma Ticaret A.Ş. tarafından yukarıdaki dava dışında bir diğer dava daha açılmıştır. Bu davanın konusu Anex Services Turizm Organizasyon Taşıma Ticaret A.Ş. tarafından kesilen ancak şirket 200.000 Usd (703.840 TL) tutarında kick back faturasıdır. Şirket Yönetimi söz konusu kickback faturasının sözleşme hükümlerine aykırı olduğu kanaatinde olup bu fatura bedeli için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır. Ayrıca 124.686 TL tutarındaki diğer bir dava ise sipariş verildiği iddiasıyla tadarıkçi firma tarafından açılmıştır. Şirket avukatının kanaati taraflar arasında bu konuda herhangi bir anlaşma bulunmadığından bu davanın reddedilmesi ihtimalinin yüksek olduğu yönündedir. Şirket Yönetimi bu hukuki görüşüde dikkate alarak bu dava için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

Bununla birlikte cari dönemde şirket aleyhine maddi ve manevi tazminat olarak 285.483 TL tutarında dava açılmış olup bu dava tutarı finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır.

iii) Pasifte yer almayan taahhütler:

Cinsi	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen Teminat Mektupları – TL	178.032	178.032

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

31 Mart 2018

Şirket'in İstanbul İli Küçükçekmece İlçesindeki gayrimenkul üzerinde 53.500.000 TL ipotek mevcuttur.

Şirket'in İzmir İli Alaçatı İlçesindeki gayrimenkul üzerinde 50.000.000 USD ipotek mevcuttur.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

31 Aralık 2017

Şirket'in İstanbul İli Küçükçekmece İlçesindeki gayrimenkul üzerinde 53.500.000 TL ipotek mevcuttur.

Şirket'in İzmir İli Alaçatı İlçesindeki gayrimnenkul üzerinde 50.000.000 USD ipotek mevcuttur.

v) *Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı;***31 Mart 2018**

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigorta Şirketi	Sigorta Tutarı	Sigorta Başlama Tarihi	Sigorta Sona Erme Tarihi
Zigana (Bina otel Paket Sig. Poliçesi)	Sompo Japan Sigorta	24.563.500	28.11.2017	28.11.2018
İzmir/Alaçatı (İnşaat İşleri, Bina, Tesis)	Sompo Japan Sigorta	74.000.000	04.08.2017	04.08.2018
Sefaköy (Bina Sigorta Poliçesi)	HDI Sigorta	6.661.250	11.05.2017	11.05.2018
Toplam		105.224.750		

31 Aralık 2017

Sigortalanan Aktifin Cinsi	Sigorta Şirketi	Sigorta Tutarı	Sigorta Başlama Tarihi	Sigorta Sona Erme Tarihi
Zigana (Bina otel Paket Sig. Poliçesi)	Sompo Japan Sigorta	24.563.500	28.11.2017	28.11.2018
İzmir/Alaçatı (İnşaat İşleri, Bina, Tesis)	Sompo Japan Sigorta	74.000.000	04.08.2017	04.08.2018
Sefaköy (Bina Sigorta Poliçesi)	HDI Sigorta	6.661.250	11.05.2017	11.05.2018
Toplam		105.224.750		

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket tarafından verilen TRİ' ler	31 Mart 2018	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİ' lerin toplam tutarı	-	242.273.032	-	242.273.032
<i>Teminat Mektubu (TL)</i>	-	178.032	-	178.032
<i>Şerh (TL)</i>	-	-	-	-
<i>İpotek (TL)</i>	-	53.500.000	-	53.500.000
<i>İpotek USD</i>	50.000.000	188.595.000	50.000.000	188.595.000
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	-		-	
Toplam		242.273.032		242.273.032

Şirket'in vermiş olduğu Diğer TRİ' lerin Şirket Özkaynakları' na oranı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla % 0' dır. (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla % 0'dır.)

23 TAAHHÜTLER

Yoktur.

24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	459.100	451.596
Toplam	459.100	451.596

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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 çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001,76 TL tavanına tabidir.

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. TMS 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. Dönem sonu itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 6,75 enflasyon oranı ve % 12,00 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,92 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2017: % 4,92 reel iskonto oranı). Kıdem tazminatı hesabında emeklilik olasılığı % 99,73 olarak dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2017: % 99,73)

	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
1 Ocak	451.596	383.056
Hizmet Maliyeti	30.244	31.421
Faiz Maliyeti	41.556	38.534
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	(64.296)	(80.134)
Konusu Kalmayan Karşılık	-	50.559
Ödeme (-)	-	(66.620)
Kapanış Bakiyesi	459.100	356.816

Cari dönem kıdem tazminat karşılık gideri 71.800 TL (01 Ocak 2017 – 31 Mart 2017: 62.239 TL) olup giderleştirildikleri hesaplar aşağıdaki gibidir.

25 EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Peşin Ödenen Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili Taraf Harici Peşin Ödenen Giderler	340.399	618.641
Gelecek Aylara Ait Giderler	340.349	415.402
İş Avansları	50	50
Verilen Avanslar	-	203.189
İlişkili Taraflara Peşin Ödenen Giderler (Not:37)	-	-
Gelecek Aylara Ait Giderler	-	-
Peşin Ödenen Giderler Toplam (Dönen Varlık)	340.399	618.641
<i>İlişkili Taraflara Verilen Avanslar (Not:37)</i>	-	-
Peşin Ödenen Giderler Toplam (Duran Varlıklar)	-	-

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	5.783.644	6.493.016
Şüpheli Diğer Varlıklar	3.155.801	3.155.801
Şüpheli Diğer Varlıklar Karşılığı	(3.155.801)	(3.155.801)
Diğer	3.169	3.169
Toplam	5.786.813	6.496.185

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şüpheli Diğer Varlıklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Dönem başı bakiyesi	3.155.801	3.071.635
Tahsil / İptal (-)	-	-
Dönem gideri (Not:31)	-	-
Kur Farkı	-	-
Dönem sonu bakiyesi	3.155.801	3.071.635

Şirket'in dönem sonları itibariyle Diğer Duran Varlıkları yoktur.

Şirket'in dönem sonları itibariyle Ertelenmiş Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan Avanslar	15.647.362	13.154.012
Gelecek Aylara Ait Kira Gelirleri	31.780	-
Toplam (Kısa Vadeli)	15.679.142	13.154.012

27 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**(i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar**

Şirket konsolidasyona tabi değildir.

(ii) Sermaye / Karşılıklı Sermaye İştirak Düzeltmesi / Geri Alınmış Paylar

Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar Anonim Şirketi' nin hissedarları ve hisse oranları 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 itibariyle aşağıdaki gibidir:

<u>Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm</u>				
<u>Sanayi ve Yatırımlar A.Ş.</u>		31 Mart 2018		31 Aralık 2017
Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Mehmet Ali Yılmaz	24.192.996	16,59	24.192.996	16,59
Soner Yılmaz	24.135.833	16,55	38.635.833	26,5
Halka Açık Kısım	93.112.128	63,86	78.612.128	53,91
Diğer < % 10	4.376.162	3	4.376.162	3
Tarihi değerle sermaye	145.817.119	100,00	145.817.119	100,00

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:

31 Mart 2018 tarihi itibariyle sermaye nominal değeri 1 kuruş olan 14.581.711.900 adet (31 Aralık 2017: 14.581.711.900 adet) 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.

Geri Alınmış Paylar

Yoktur.

(iii) Paylara İlişkin Primler/ İskontolar

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Hisse senedi İhraç primlerinden oluşmaktadır. Cari dönemde ve önceki dönemde bir hareket yoktur.

(iv) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirlerin (Giderlerin) analiz aşağıda yer almaktadır.

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu (Not:18)	105.910.440	105.910.440
Vergi Etkisi (-)	(10.591.045)	(10.591.045)
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu (Net)	95.319.395	95.319.395
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar (Not:24)	62.951	(1.345)
Vergi Etkisi (-)(Not:24, Not:35)	(12.590)	269
Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar (Net)	50.361	(1.076)
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç ve Kayıpları	95.369.756	95.318.319
Diğer Kazanç ve Kayıplar	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)	95.369.756	95.318.319

(v) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)

Yoktur.

vi) Kardan Ayrılan 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 ulaşınca 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.

vii) Geçmiş Yıl Karları

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

28 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

Hesap Adı	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Küçükçekmece Bina Kira Geliri (Not:17)	296.278	210.615
Kiracılara Yansıtılan Maliyetler (*)	130.921	59.866
Hasılat	427.199	270.481
Küçükçekmece Bina Giderleri (-)	(180.288)	(178.349)
Satışların Maliyeti (-)	(180.288)	(178.349)
Brüt Kar	246.911	92.132

(*) Küçükçekmece Bina kiracılarına fatura edilen aidat, elektrik su ve benzeri maliyetlere ilişkin gelirlerden oluşmaktadır.

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

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.236.937)	(817.212)
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.236.937)	(817.212)

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı 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 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
- Personel Giderleri	(158.714)	(134.787)
- Reklam ve Tanıtım Giderleri	(34.600)	(21.077)
- Kiralama Giderleri	(114.887)	(65.396)
- Sigortalama Giderleri	(4.254)	(15.944)
- Kıdem Tazminatı Giderleri	(71.800)	(62.239)
- Müşavirlik, Denetim Giderleri	(154.541)	(219.567)
- Vergi Resim Harç Giderleri	(346.235)	(24.591)
- Amortisman Giderleri	(16.792)	(92.763)
- Diğer Giderler	(335.114)	(180.848)
Toplam Faaliyet Giderleri	(1.236.937)	(817.212)

Personel giderlerinin kar zarar tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda belirtilmiştir:

Hesap Adı	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Genel Yönetim Giderleri	(158.714)	(134.787)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(566.677)	(249.379)
Toplam	(725.391)	(384.166)

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

Hesap Adı	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Genel Yönetim Giderleri	(16.789)	(92.763)
Çalışmayan Kısım Gider ve Zararları	(1.205.083)	(272.865)
Toplam	(1.221.872)	(365.628)

31 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

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

Hesap Adı	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	820.368	226.007
Tazminat Geliri (Not:41)	-	5.000
Faiz ve Reeskont Geliri	21.299	30.464
Kur Farkı Geliri	83.380	171.198
Önceki Dönem Reeskont İptali	557.204	-
Diğer Gelirler ve Karlar	158.485	19.345
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(3.090.430)	(908.004)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(27.156)	(12.685)
Çalışmayan Kısım Giderleri (Amortisman)	(1.205.083)	(272.865)
Çalışmayan Kısım Giderleri(Hizmet Maliyeti)	(902.847)	(304.248)
Faiz ve Reeskont Gideri	(229.493)	(2.023)
Önceki Dönem Reeskont İptali	(65.602)	-
Kur Farkı Gideri	(618.786)	(294.484)
Diğer	(41.463)	(21.699)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler) (Net)	(2.270.062)	(681.997)

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

32 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri ve Yatırım faaliyetlerinden giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	2.516.327	3.171.692
- Faiz Geliri (Not:37)	2.516.327	3.171.692
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / (Giderler) (Net)	2.516.327	3.171.692

33 FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Finansal Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Faiz Geliri	6.619	3.877
Toplam Finansal Gelirler	6.619	3.877

Şirket'in dönem sonları itibarıyla Finansal Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Faiz Giderleri (-)	(3.003.064)	(3.292.109)
Kur Farkı Giderleri (-)	(3.368.439)	(2.509.981)
Diğer (-)	(16.076)	(20.369)
Toplam Finansal Giderler	(6.387.579)	(5.822.459)

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 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(132.850)	966.214
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	(132.850)	966.214

Hesap Adı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	-	-
Peşin Ödenen Vergiler	-	-
Cari Dönem Vergi Varlığı / Yükümlülüğü (-)	-	-

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye'deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanıp tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Şirket'in 2018 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmaktadır.

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.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

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.

ii) Ertelenmiş Vergi:

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

Hesap Adı	Birikmiş Farklar 31 Mart 2018	Birikmiş Farklar 31 Aralık 2017	Ertelenmiş Vergi 31 Mart 2018	Ertelenmiş Vergi 31 Aralık 2017
Sabit Kıymetler	12.272.918	12.300.126	2.454.584	2.460.025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	459.100	451.596	91.820	90.319
Dava Karşılığı	458.176	458.176	91.635	91.635
Şüpheli Alacak karşılığı	1.511.870	1.484.714	302.374	296.943
Değerleme Farkı (Arsa) (Not:18)	60.278.060	60.278.060	(6.027.806)	(6.027.806)
Değerleme Farkı (Bina) (Not:18)	45.632.380	45.632.380	(4.563.238)	(4.563.238)
Değerleme Farkı (Yag) (Not:17)	145.739.496	145.739.496	(14.573.950)	(14.573.950)
Kredi Faiz Karşılığı	3.113.925	770.496	(685.064)	(169.509)
İndirimli Kurumlar Vergisi	15.512.360	15.512.360	1.551.236	1.551.236
İlişkili Taraf Faiz Tahakkuku	-	1.841.804	-	(368.361)
Diğer	(264.391)	264.418	52.878	52.884
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü			(21.305.531)	(21.159.822)

	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Dönem Başı Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(21.159.822)	(1.900.729)
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)	(132.850)	966.214
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen Gelir (Not:24)	(12.859)	(16.027)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi varlığı / Yükümlülüğü	(21.305.531)	(950.542)

“Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.”

Bununla birlikte 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 91 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 10 uncu madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için Kurumlar Vergisi oranı %22 olarak uygulanacaktır. Bu nedenle Şirketin 2018,2019 ve 2020 yıllarında realize olacak olan 31 Mart 2018 tarihli yasal finansal tablolar ile TFRS'ye göre düzenlenen finansal tablolar arasındaki birikmiş geçici farklarına ilişkin ertelenmiş vergi oranı % 22 olarak uygulanmıştır.

Dönem vergi geliri /(giderinin) dönem karı /(zararı) ile mutabakatı:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/(zarar)	(7.124.721)	(4.053.967)
Kurumlar vergisi oranı %20	1.424.944	810.793

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Vergi etkisi:

Kullanılmayan Mali Zarar	(1.929.349)	-
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	378.997	155.421
Vergi Oranı Değişim Etkisi (%22)	(7.442)	-
Kar Zarar tablosundaki vergi karşılığı geliri/(gideri)	(132.850)	966.214

36 PAY 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 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Dönem Karı / (Zararı)	(7.257.571)	(3.087.753)
Ortalama Hisse Adedi	14.581.711.900	14.581.711.900
Hisse Başına Düşen Kayıp	(0,00050)	(0,00021)

37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
31 Mart 2018				
Şahıs Ortaklar	-	-	-	1.064.205
Karadeniz Gazetesi A.Ş.	-	8.408	-	72.923
Tek-Art Holding A.Ş.	-	2.268.904	-	-
Güçlü Radyo ve Tv. Yay. Pro.Rek. A.Ş.	45.024	254.180	23.128	-
Tek-Art Reklam A.Ş.	-	-	-	-
Tek-Art Makina Hafriyat A.Ş. (*)	-	111.714.317	-	477.133
May Boya	-	13.910	-	-
Toplam	45.024	114.259.719	23.128	1.614.261

(*) Bakiyenin **20.909.426 TL**'si vadelenendirilmiş alacak senetlerden oluşmakta olup **228.696 TL**'lik reeskont hesaplanmıştır.

İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemlerde teminat aranmamaktadır.

	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
31 Aralık 2017				
Şahıs Ortaklar	-	-	-	319.907
Karadeniz Gazetesi A.Ş.	-	300.941	-	-
Tek-Art Holding A.Ş.	-	2.161.246	-	-
Güçlü Radyo ve Tv. Yay. Pro.Rek. A.Ş.	45.024	241.981	-	-
Tek-Art Reklam A.Ş.	-	-	-	-
Tek-Art Makina Hafriyat A.Ş. (*)	-	105.994.207	-	-
May Boya	-	13.910	-	-
Toplam	45.024	108.712.285	-	319.907

(*) Bakiyenin **39.963.281 TL**'si vadelenendirilmiş alacak senetlerden oluşmakta olup **554.299 TL**'lik reeskont hesaplanmıştır.

İlişkili taraflarla gerçekleştirilen işlemlerde teminat aranmamaktadır.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

b) İlişkili Taraflardan alımlar ve ilişkili taraflara satışlar**31 Mart 2018**

İlişkili Taraflara Satışlar	Faiz Geliri (*)	Kira Gelirleri	Diğer	Toplam Satışlar
Traco A.Ş.	-	5.085	-	5.085
Tek-Art Müzik Yapım Ltd. Şti.	-	1.271	-	1.271
Tek Art Makina Haf. A.Ş.	4.203.883	2.542	-	4.206.425
Tek-Art Matbaacılık San Ve Tic A.Ş.	-	3.813	-	3.813
May Boya A.Ş.	-	1.271	-	1.271
Tek-Art Holding A.Ş.	125.063	3.051	-	128.114
May Enerji A.Ş.	-	2.542	-	2.542
Karadeniz Gazetesi A.Ş.	12.497	3.813	-	16.310
Güçlü Ticari ve Sınai Ürün.Paz.A.Ş.	-	3.000	-	3.000
Güçlü Radyo ve Tv. Yay. Pro.Rek. A.Ş.	16.327	3.813	-	20.140
Zigana Radyo Tv A.Ş.	-	3.813	-	3.813
Toplam	4.357.770	34.014	-	4.391.784

(*) İlişkili tarafların birbirlerine kullandıkları fon tutarları üzerinden faiz hesaplanmaktadır. 2018 yılında ilişkili taraflar için kullanılan faiz oranı % 16,50'dir.

İlişkili Taraflarlardan Alımlar	Mal ve Hizmet	Diğer	Toplam Alımlar
Güçlü Radyo ve Tv. Yay. Pro.Rek. A.Ş.	3.220	-	3.220
Toplam	3.220	-	3.220

31 Aralık 2017

İlişkili Taraflara Satışlar	Faiz Geliri (*)	Kira Gelirleri	Diğer	Toplam Satışlar
Traco A.Ş.	-	20.340	-	20.340
Tek-Art Müzik Yapım Ltd. Şti.	-	5.084	-	5.084
Tek Art Makina Haf. A.Ş.	15.037.488	10.169	-	15.047.657
Tek-Art Lojistik A.Ş.	-	15.254	-	15.254
May Boya A.Ş.	-	5.085	1.079	6.164
Tek-Art Holding A.Ş.	317.870	12.203	-	330.073
May Enerji A.Ş.	-	11.017	-	11.017
Karadeniz Gazetesi A.Ş.	44.320	15.254	-	59.574
Güçlü Ticari ve Sınai Ürün.Paz.A.Ş.	-	12.000	-	12.000
Güçlü Radyo ve Tv. Yay. Pro.Rek. A.Ş.	58.302	74.387	-	132.689
Zigana Radyo Tv A.Ş.	-	15.254	-	15.254
Toplam	15.457.980	196.047	1.079	15.655.106

(*) İlişkili tarafların birbirlerine kullandıkları fon tutarları üzerinden faiz hesaplanmaktadır. 2017 yılında ilişkili taraflar için kullanılan faiz oranı % 16,50'dir.

İlişkili Taraflarlardan Alımlar	Mal ve Hizmet	Diğer	Toplam Alımlar
Tek Art Makina Haf. A.Ş. (*)	19.632.675	20.400	19.653.075
Toplam	19.632.675	20.400	19.653.075

(*)İzmir Alaçatı'da devam eden otel inşaatı ile ilgili hafriyat ve inşaat işlerine ilişkin hakedişlerden oluşmaktadır.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve hizmetler :

Hesap Adı	1 Ocak 2018 31 Mart 2018	1 Ocak 2017 31 Mart 2017
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	24.147	24.147
Toplam	24.147	24.147

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı 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, 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 yıla 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, USD cinsinden net döviz açığı nedeniyle kur değişimlerinden değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31.03.2018		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(6.610.735)	6.610.735
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(6.610.735)	6.610.735
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	54.247	(54.247)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	54.247	(54.247)
TOPLAM	(6.556.488)	6.556.488

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		
31.12.2017		
	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(5.985.213)	5.985.213
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.985.213)	5.985.213
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	50.326	(50.326)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	50.326	(50.326)
TOPLAM	(5.934.887)	5.934.887

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Aralık 2017 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	Cari Dönem					Önceki Dönem				
	TL KARŞILIĞI	USD	EURO	GBP	DİĞER	TL KARŞILIĞI	USD	EURO	GBP	DİĞER
1. Ticari Alacaklar	55.315.290	13.866.026	115.000	-	-	52.820.546	13.866.026	115.000	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	27.244	6.245	531	-	-	25.951	6.245	531	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	55.342.533	13.872.271	115.531	-	-	52.846.497	13.872.271	115.531	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	55.342.533	13.872.271	115.531	-	-	52.846.497	13.872.271	115.531	-	-
10. Ticari Borçlar	68.754	17.411	-	-	-	65.673	17.411	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	35.262.848	8.929.790	-	-	-	8.007.744	2.123.000	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	10.881.125	2.750.455	4.079	-	-	10.392.860	2.750.455	4.079	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	46.212.727	11.697.656	4.079	-	-	18.466.276	4.890.866	4.079	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	74.694.683	18.915.314	-	-	-	93.729.090	24.849.304	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	74.694.683	18.915.314	-	-	-	93.729.090	24.849.304	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	120.907.411	30.612.970	4.079	-	-	112.195.366	29.740.170	4.079	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(65.564.878)	(16.740.699)	111.452	-	-	(59.348.868)	(15.867.899)	111.452	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(65.564.878)	(16.740.699)	111.452	-	-	(59.348.868)	(15.867.899)	111.452	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı 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 yer verilmiştir.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	70.458.174	68.342.241
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	112.355.824	105.660.166

31 Mart 2018 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1 puan yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar/zarar 1.828.400 TL (31 Aralık 2017: vergi öncesi kar 1.740.024 TL daha yüksek) daha yüksek olacaktı.

Şirket'in sabit faizli kredi borçları TL kredilerinden oluşmaktadır. Bu krediler sabit faizli olsa da kısa vadeli yapıları gereği faiz dalgalanmalarından etkilenme riski taşımaktadır. Bu nedenle sabit faizli krediler 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 acentaları 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 ve ilişkili taraflara verilen avanslardan oluşmaktadır. **(Not:11,Not26,Not:37)**

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

FINANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ RİSKİ

31 Mart 2018	Alacaklar				Peşin Ödenen Giderler		Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Verilen Avanslar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	45.024	15.093.124	114.259.719	142.412	-	-		22.527	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	45.024	15.093.124	114.259.719	142.412	-	-	10-11-26	22.527	6
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	10-11	-	6
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.886.035	-	93.996	-	3.155.801	10-11-26	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(2.886.035)	-	(93.996)	-	(3.155.801)	10-11-26	-	6
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-		-	
31 Aralık 2017	Alacaklar				Peşin Ödenen Giderler		Dip Not	Bankalardaki Mevduat	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Verilen Avanslar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	45.024	13.707.456	108.712.285	135.496	-	203.189		1.473.118	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	45.024	13.707.456	108.712.285	135.496	-	203.189	10-11-26	1.473.118	6
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-		-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	10-11	-	6
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-		-	
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.818.164	-	93.996	-	3.155.801	10-11-26	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	(2.818.164)	-	(93.996)	-	(3.155.801)	10-11-26	-	6
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	10-11	-	6
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	10-11	-	6
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	10-11	-	6
- Net değerlerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	10-11	-	6
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-		-	

(*)Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı 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.

31 Mart 2018

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	189.007.227	214.378.829	87.141.288	17.898.077	79.233.690	30.105.774
Banka Kredileri	182.813.998	208.132.688	81.079.240	17.826.764	79.120.910	30.105.774
Ticari Borçlar	2.803.040	2.824.340	2.824.340	-	-	-
Diğer Borçlar	3.390.189	3.421.801	3.237.708	71.313	112.780	-

31 Aralık 2017

Sözleşme Vadeleri	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	3 Aydan Kısa	4-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	180.778.616	209.651.467	80.164.414	19.844.287	80.999.191	28.756.355
Banka Kredileri	174.002.407	202.811.764	73.437.491	19.731.507	80.886.411	28.756.355
Ticari Borçlar	4.747.707	4.811.201	4.811.201	-	-	-
Diğer Borçlar	2.028.502	2.028.502	1.915.722	112.780	112.780	-

(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.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihli Finansal Tablolara Ait Açıklayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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 değerleme 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.

Gerçeğe uygun değer tahmini:

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Şirket, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için TFRS 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.

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 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal yatırımlarını değer düşüklükleri düşülmüş maliyet değeri üzerinden mali tablolarda göstermiştir. (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

May Boya A.Ş ile ilgili İstanbul İli, Pendik İlçesi, Kurtköy'de bulunan arsalar üzerinde yapılması planlanan kat karşılığı inşaat projesi ile ilgili çalışmalar devam etmektedir. Bölgedeki yeni imar durumu çerçevesinde yeni konsept-proje çalışmalarının tamamlanmasını takiben bölgedeki diğer projelerin arz ve stok durumu ve genel ekonomik konjonktür de göz önünde bulundurularak uygun bir zamanda inşaat çalışmalarına başlanması planlanmaktadır.