

## TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR A.Ş.

Değerli Ortaklarımız,

Şirketimiz Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş.'nin 2011 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına hoş geldiniz. Yönetim Kurulu faaliyet raporunu ortaklarımızın dikkatine sunmaktan büyük bir mutluluk duyduğumuzu belirtmek isterim.

2011 yılında Dünya genelinde turistik gezi yapanların sayısı 983 milyon kişi olurken 2010 yılına göre % 4.60 oranında artış yaşanmıştır. Türkiye'ye gelen turist sayısı ise % 8.7 oranında artarak 29,3 Milyon kişiye ulaşmıştır.

Club Zigana Tatilköyü 2011 yılı içinde 75.864 kişi geceleme yapmış ve 12.138.290 TL Net Satışlara ulaşmıştır. Böylelikle 2010 yılı Genel Kurul faaliyet raporunda 2011'a yönelik beklentilerimizin gerçekleşmiş olmasından mutluluk duymaktayız.

2010 yılında Tek-Art İnşaat Ticaret ve Sanayi A.Ş ve Toptem A.Ş nin şirketimiz (Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş.) uhdesinde birleştiği kamuya açıklanmış idi. Bu birleşme neticesinde şirketimiz aktifine dahil olan İzmir Alaçatı'da bulunan arsamız üzerinde yapmayı planladığımız beş yıldızlı otel inşaatı ile ilgili ruhsat başvurumuz Kasım ayı itibari ile neticelenmiş ve ruhsat alınarak inşaatla başlanmıştır. İnşaat hızla devam etmekte olup ilk planda günübirlik tesislerimiz tamalanarak işletmeye açılmış olup, projenin kalan kısımlarının inşaatları iş programına göre devam etmektedir. Adı geçen yatırımın bitmesiyle ülke turizmi önemli bir eser kazanmış olacak ve şirketimizin sinerjisini ve karlılığını artırmada önemli katkı sağlayacaktır.

Öteyandan şirketimiz özel ve resmi inşaat işlerini takip etmekte, karlı ve rantabl ihalelere katılma kararlılığındadır.

2012 yılında Turizm gelirlerimizin artarak kârlılık oranının yükseleceği, yatırımlarımızın gerçekleşerek iş potansiyelimizin genişleyeceğini düşünmekteyiz.

2011 yılında faaliyetlerimize katkı sağlayan ve emeği olan personelimize, hizmetimizden faydalanan müşterilerimize ve güvenini esirgemeyen kaynaklarını şirketimize tahsis eden değerli ortaklarımıza saygı ve şükranlarımızı sunarız.

Saygılarımızla,  
Soner YILMAZ  
Yönetim Kurulu Başkanı

# TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR A.Ş.

## 2011 YILI FAALİYET RAPORU

### I – GİRİŞ

#### 1- Raporun dönemi:

Faaliyet raporu 01.01.2011 – 31.12.2011 hesap dönemini kapsamaktadır.

#### 2- Ortaklığın unvanı:

Şirketimizin ünvanı Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar Anonim Şirketi'dir.

#### 3- Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri:

<b>Yönetim Kurulu</b>		<b>Görev Süresi</b>	
<b>Adı ve Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Başlangıç Tarihi</b>	<b>Bitiş Tarihi</b>
Soner Yılmaz	Başkan	30.12.2008	15.02.2013
Zeynep Yılmaz Demirci	Bşk.Yrd.	21.06.2005	15.02.2013
Türkay Yılmaz	Üye	21.06.2006	15.02.2013
Fatma Yılmaz Tozlu	Üye	21.06.2005	15.02.2013

<b>Denetçiler</b>		<b>Görev Süresi</b>	
<b>Adı ve Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Başlangıç Tarihi</b>	<b>Bitiş Tarihi</b>
Mustafa Üzümcü	Denetçi	21.06.2005	30.12.2012

#### 4- Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa bunun nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu:

2011 Yılında Ana Sözleşme değişikliği yoktur.

#### 5- Ortaklığın sermayesinde dönem içinde meydana gelen değişiklikler, sermaye artırım yapılmışsa, hisse senedi dağıtıp dağıtmadığı, dağıtmamışsa nedenleri, ortak sayısı, hisse senetleri fiyatlarının yıl içinde gösterdiği gelişme, son üç yılda dağıtılan temettü oranları, ortaklık sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip olan ortakların adları, paylarının miktar ve sermayedeki oranları:

Ortaklığın sermayesinde dönem içerisinde değişiklik olmamıştır.

Son üç yılda temettü dağıtılmamıştır.

Şirketimizin sermayesinde % 10 ve daha fazla payı olan ortaklarımız aşağıda belirtilmiştir.

Ortak	Hisse Adedi	Hisse Tutarı	Sermayedeki
		(TL)	Payı (%)
MEHMET ALİ YILMAZ	58,734,376,410	58,734,376.41	40.28
HALKA AÇIK	68,611,608,000	68,611,608.00	47.05
DİĞER	18,471,134,590	18,471,134.59	12.67
TOPLAM	145,817,119,000	145,817,119.00	100.00

Şirketimizin hisse senetleri fiyatlarının İMKB'de 2011 yılı aylık gelişmeleri aşağıda gösterilmiştir.

Aylar 2011	İşlem Hacmi (TL)	İşlem Miktarı (Adet)	En Düşük Fiyat (TL)	En Yüksek Fiyat (TL)	Ay Sonu Kapanış Fiyatı (TL)
Ocak	624,006,613	439,226,486	1.15	1.59	1.37
Şubat	158,503,056	118,933,660	1.05	1.44	1.20
Mart	208,081,175	161,729,546	1.10	1.48	1.45
Nisan	264,711,162	173,778,796	1.41	1.62	1.58
Mayıs	164,064,852	118,466,947	1.22	1.58	1.27
Haziran	109,111,285	86,384,190	1.20	1.37	1.25
Temmuz	159,412,499	128,320,566	1.03	1.41	1.14
Ağustos	98,115,879	108,762,675	0.75	1.15	0.90
Eylül	142,468,286	146,139,054	0.87	1.08	0.99
Ekim	91,271,056	94,059,488	0.93	1.02	0.97
Kasım	58,091,089	66,195,507	0.75	0.96	0.85
Aralık	61,706,790	72,674,794	0.79	0.91	0.81
<b>Yıllık</b>	<b>2,139,543,742</b>	<b>1,714,671,709</b>	<b>0.75</b>	<b>1.62</b>	<b>0.81</b>

**6- Varsa, çıkarılmış bulunan menkul kıymetlerin (tahvil, kâr ve zarar ortaklığı belgesi, finansman bonosu, kâra iştirakli tahvil, hisse senetleri ile değiştirilebilir tahvil, intifa senedi ve benzeri) tutarı, bunların ortaklığa getirdiği yük ve ödeme imkânları:**

2011 yılında çıkarılmış bulunan menkul kıymet bulunmamaktadır.

**7- Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi:**

### **2011 YILINDA DÜNYADA TURİZM**

2010 yılı Dünya'da, bölgede ve Türkiye'de etkileri ileri ki yıllara da yansiyabilecek önemli gelişmelere sahne oldu.

2010 yılı Turizm de günümüz seyahat pazarının merkezi konumunda olan Akdeniz bölgesinin yıllardır liderliğini yapan ülkeler açısından kayıplarla geçti.

2009'da ciddi kayıplar yaşayan İspanya, 2010'da kısmen toparlansa da, hâlâ 2008'i yakalayamadı. Yunanistan ve İtalya da 2009'da yaşadıkları gerilemeyi aşamadı. Öte yandan, Yunanistan ve İspanya'da yaşanan ekonomik sıkıntılarının neden olduğu sosyal patlama düzeyindeki siyasal gelişmeler; bütün çabalarına karşın, AB'nin lokomotifi Almanya'nın Avrupa para birimi üzerindeki kontrolünün zayıflamasına neden oldu. Bu durum, kendisi de AB üyesi olmakla beraber AB'nin ortak parası Avro'yu kullanmayan İngiltere'de tüketicileri destinasyon tercihlerini değiştirmeye yöneltti. İngiliz para birimi Pound'un Avro karşısında değer yitirmesi, Avro kullanan ülkelerden Yunanistan ve İspanya'nın bu pazarda ciddi kayıplara uğramalarına neden olurken, bu gelişme Türkiye'ye tam tersine, olumlu yönde yansdı.

Türkiye'nin inisiyatifi dışında gelişen ama Türkiye'ye yarayan AB'deki bir başka gelişme de, havacılık alanındaki vergiler ile ilgili düzenlemeler oldu. Avrupa, hatta Dünyanın yurtdışına en çok turist gönderen iki ülkesi İngiltere ve Almanya'nın yurtdışı çıkış vergileri ile ilgili yaptıkları düzenlemeler, Mısır gibi ülkelere maliyet artışında ortaya çıkan olumsuzluk ile yansırken, Türkiye bu düzenlemenin dışında kaldı.

Bunlar, 2010'da yaşananlar ve 2011'den beklentiler çerçevesinde bakıldığında önemli gelişmelerdir. Öte yandan "Turizmde yeni bir dünya düzeni" sürecine girilirken, Türkiye yeni döneme son 25 yıldır bu alanda yaşanan gelişmelerden edinilen deneyim, oluşan birikim ve elde edilen kazanımlarla giriyor. Bütün bu gelişmeler, Türkiye'nin turizmde öne çıkmasını sağlarken, rakiplerine karşı daha da avantajlı duruma getiriyor.

## 2011 YILINDA ÜLKEMİZDE TURİZM

2010 yılına göre % 9,86 artışla 31.456.076 yabancı ülkemizi ziyaret etmiştir.

2011 yılında ülkemize en çok ziyaretçi gönderen ilk on ülke sıralamasında sıralama bir önceki yıla göre hemen hemen aynıdır. Sıralamada ilk dört ülkenin yeri değişmemiştir.

Buna göre;

Almanya %10,06 artışla 4.826.315 ziyaretçi ile birinci (Toplam yabancı ziyaretçi içindeki payı %15,34)

Rusya Federasyonu %11,62 artış ve 3.468.214 ziyaretçi ile ikinci (Toplam yabancı ziyaretçi içindeki payı %11,03)

İngiltere % 3,42 azalış ve 2.582.054 ziyaretçi sayısı ile üçüncü (Toplam yabancı ziyaretçi içindeki payı % 8,20)

İran % 0,31 azalış ve 1.879.304 ziyaretçi sayısı ile dördüncü (Toplam yabancı ziyaretçi içindeki payı % 5,98 ) olmuştur.

## ÜLKEMİZE GELEN YABANCILARIN YILLARA VE AYLARA GÖRE DAĞILIMI (2009-2011)

AYLAR	YILLAR			%DEĞİŞİM ORANI	
	2009	2010	2011	2010/2009	2011/2010
OCAK	751,817	809,974	975,723	7.74	20.46
ŞUBAT	898,927	953,848	1,079,505	6.11	13.17
MART	1,207,729	1,414,616	1,617,782	17.13	14.36
NİSAN	1,750,281	1,744,628	2,290,722	-0.32	31.30
MAYIS	2,718,788	3,148,337	3,283,125	15.80	4.28
HAZİRAN	3,263,089	3,500,024	3,780,637	7.26	8.02
TEMMUZ	4,343,025	4,358,275	4,597,475	0.35	5.49
AĞUSTOS	3,760,372	3,719,180	4,076,783	-1.10	9.62
EYLÜL	3,136,010	3,486,319	3,923,546	11.17	12.54
EKİM	2,617,193	2,840,095	3,039,754	8.52	7.03
KASIM	1,403,740	1,491,005	1,596,295	6.22	7.06
ARALIK	1,226,143	1,165,903	1,194,729	-4.91	2.47
TOPLAM	27,077,114	28,632,204	31,456,076	5.74	9.86

ÜLKEMİZE EN FAZLA ZİYARETÇİ GÖNDEREN İLK ON ÜLKE (2009-2011)

MİLLİYET	YILLAR			% DEĞİŞİM ORANI	
	2009	2010	2011	2010/2009	2011/2010
1.ALMAN YA	4,488,350	4,385,263	4,826,315	-2.30	10.06
2.RUSYA FED.	2,694,733	3,107,043	3,468,214	15.30	11.62
3.İNGİLTERE	2,426,749	2,673,605	2,582,054	10.17	-3.42
4.İRAN	1,383,261	1,885,097	1,879,304	36.28	-0.31
5.BULGARİSTAN	1,406,604	1,433,970	1,491,561	1.95	4.02
6.HOLLANDA	1,127,150	1,073,064	1,222,823	-4.80	13.96
7.GÜRCİSTAN	995,381	1,112,193	1,152,661	11.74	3.64
8.FRANSA	932,809	928,376	1,140,459	-0.48	22.84
9.SURİYE	509,679	899,494	974,054	76.48	8.29
10.A.B.D.	667,159	642,768	757,143	-3.66	17.79
DİĞER	10,445,239	10,491,331	11,961,488	14.67	18.98
<b>TOPLAM</b>	<b>27,077,114</b>	<b>28,632,204</b>	<b>31,456,076</b>	<b>5.74</b>	<b>9.86</b>

ÜLKEMİZE EN ÇOK ZİYARETÇİ GÖNDEREN İLK BEŞ ÜLKENİN BÖLGELERE GÖRE ZİYARETÇİ DAĞILIMI-2011

Ülkemize en çok ziyaretçi gönderen ülkeler sıralamasında ilk beş sırada yer alan ülkelerin ziyaretçilerinden;

- 1- Alman ziyaretçiler ilk sırada Akdeniz Bölgesini, daha sonra Marmara Bölgesini,
- 2- Rus Ziyaretçiler ilk sırada Akdeniz Bölgesini, daha sonra Marmara Bölgesini,
- 3- İngiliz Ziyaretçiler ilk sırada Ege Bölgesini, daha sonra Marmara Bölgesini,
- 4- İranlı ziyaretçiler ilk sırada Marmara bölgesi, daha sonra Akdeniz Bölgesini,
- 5- Bulgar Ziyaretçiler büyük oranda Marmara Bölgesini ziyaret etmişlerdir.

ANTALYA İLİ SINIR KAPILARINDAN GİRİŞ YAPAN

2009 yılında Antalya ili sınır kapılarından giriş yapan yabancı ziyaretçilerin ilk beş sırasını Almanya, Rusya Federasyonu, Hollanda, Ukrayna ve İngiltere'den gelenler oluşturmaktadır. Bu ülkelerin Antalya ili sınır kapılarından giriş yapan yabancı ziyaretçiler içerisindeki payı yaklaşık % 66,6 oranındadır.

2010 yılında Antalya ili sınır kapılarından giriş yapan yabancı ziyaretçilerin ilk beş sırasını Almanya, Rusya Federasyonu, Hollanda, İngiltere ve Ukrayna'dan gelenler oluşturmaktadır. Bu ülkelerin Antalya ili sınır kapılarından giriş yapan yabancı ziyaretçiler içerisindeki payı yaklaşık % 67,05 oranındadır.

2011 yılında Antalya ili sınır kapılarından giriş yapan yabancı ziyaretçilerin ilk beş sırasını Almanya, Rusya Federasyonu, Ukrayna, İngiltere ve Hollanda'dan gelenler oluşturmaktadır. Bu ülkelerin Antalya ili sınır kapılarından giriş yapan yabancı ziyaretçiler içerisindeki payı yaklaşık % 65,15 oranındadır.

TÜRKİYEYE GELEN YABANCI ZİYARETÇİLERİN GELDİKLERİ DESTİNASYONA GÖRE SIRALAMASI (OCAK-ARALIK)

İLLER	2010	2011	DEĞİŞİM 2010/2011
ANTALYA	9,246,814	10,464,425	13.17
İSTANBUL	6,928,867	8,056,390	16.27
İZMİR	1,155,830	1,370,018	18.53
MUĞLA	2,973,886	3,076,508	3.45
DİĞER	8,326,807	8,488,735	1.94
<b>TOPLAM</b>	<b>28,632,204</b>	<b>31,456,076</b>	<b>9.86</b>

## II – FAALİYETLER

### A - Yatırımlar

#### 1- Yatırımlardaki gelişmeler:

Club Zigana Tatil Köyü yenileme ve modernizasyon yatırımı tamamlanmıştır. Yatırımın tamamlanması ile birlikte müşteri memnuniyeti en üst seviyeye çıkartılmaya çalışılmıştır, şirketimiz ve ülke ekonomisi için daha fazla katkı imkanı doğmuştur.

Şirketimiz aktifine dahil olan İzmir Alaçatı'da bulunan arsamız üzerinde yapmayı planladığımız beş yıldızlı otel inşaatı ile ilgili ruhsat başvurumuz kasım ayı itibari ile neticelenmiş ve ruhsat alınarak inşaatla başlanmıştır. İnşaat hızla devam etmekte olup ilk planda günübirlik tesislerimiz tamalanarak işletmeye açılmış olup, projenin kalan kısımlarının inşaatları iş programına göre devam etmektedir. Adı geçen yatırımın bitmesiyle ülke turizmi önemli bir eser kazanmış olacak ve şirketimizin sinerjisini ve karlılığını artırmada önemli katkı sağlayacaktır.

#### 2- Teşvik tedbirlerinden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:

2011 yılında teşvik tedbirlerinden yararlanılmamıştır.

### B - Mal ve Hizmet Üretimine İlişkin Faaliyetler

**Turizm** : 21.04.2011 – 10.10.2011 tarihleri arasında 174 gün açık bulunan tesisimizde oda geceleme 27.896 kişi geceleme sayısı 75.864 kişi olarak gerçekleşmiştir.

Bu rakamlara göre oda doluluk oranı % 52,74 kişi doluluk oranı ise % 70.32 olarak gerçekleşmiştir. Bu oranlar bir önceki yıla göre artmıştır.

2011 yılı net satışlarımız 12.138.289,67 TL'dir. Ekstralar dahil ortalama geceleme Brüt kişi başına 160.00 TL olarak gerçekleşmiştir.

TL bazında satışlarımız % 13,57 oranında artarak 10.688.051,84 TL'den 12.138.289,67 TL' ye ulaşarak 2011 yılı beklentilerine yaklaşmıştır.

**İnşaat** : 2010 yılında Tek-Art İnşaat Ticaret ve Sanayi A.Ş ve Toptem A.Ş nin şirketimiz (Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş.) uhdesinde birleştiği kamuya açıklanmış idi. Bu birleşme neticesinde şirketimiz aktifine dahil olan İzmir Alaçatı'da bulunan arsamız üzerinde yapmayı planladığımız beş yıldızlı otel inşaatı ile ilgili ruhsat başvurumuz kasım ayı itibari ile neticelenmiş ve ruhsat alınarak inşaatla başlanmıştır. İnşaat hızla devam etmekte olup ilk planda günübirlik tesislerimiz tamalanarak işletmeye açılmış olup, projenin kalan kısımlarının inşaatları iş programına göre devam etmektedir. Adı geçen yatırımın bitmesiyle ülke turizmi önemli bir eser kazanmış olacak ve şirketimizin sinerjisini ve karlılığını artırmada önemli katkı sağlayacaktır.

2010 yılında Tek-Art İnşaat Ticaret ve Sanayi A.Ş ve Toptem A.Ş nin şirketimiz (Tek-Art İnşaat Ticaret Turizm Sanayi ve Yatırımlar A.Ş.) uhdesinde birleşice, faaliyet konularına İnşaat taahhüt işleri eklenmiş olup, bu konuda özellikle resmi kurumlar nezdindeki ihaleler takip edilmekte, karlı ve rantabil projeler ile şirketin karlılığının artırılması hedeflenmektedir.

## C - Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

### 1- En az bir önceki dönem verileriyle karşılaştırmalı olarak Kurul'a gönderilen ayrıntılı bilanço ve bu tablonun kalemlerine ilişkin açıklamalar:

İMKB ve Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilen ayrıntılı bilanço Ek 1 de, son iki yıla ait özet bilanço ve bilanço kalemlerinde gelişmeler aşağıda sunulmuştur.

<b>TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR A.Ş.</b> <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Bilanço</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>	<b>Değişim %</b>
	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>40,206,573</b>	<b>41,195,681</b>	<b>-2.40</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	17,256,403	21,951,374	-21.39
Finansal Yatırımlar			
Ticari Alacaklar	1,772,791	2,613,501	-32.17
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Diğer Alacaklar	17,335,549	15,437,960	12.29
İlişkili Taraflar Harici Diğer Alacaklar	34,544	3,372	924.44
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	17,301,005	15,434,588	12.09
Stoklar	55,402	575,195	-90.37
Canlı Varlıklar			
Diğer Dönen Varlıklar	3,786,428	617,651	513.04
İlişkili Taraflar Harici Diğer Dönen Varlıklar	659,329	367,651	79.34
İlişkili Taraflara İlişkin Diğer Dönen Varlıklar	3,127,099	250,000	1,150.84
(Ara Toplam)	40,206,573	41,195,681	-2.40
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar			
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>140,262,066</b>	<b>137,781,886</b>	<b>1.80</b>
Ticari Alacaklar			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar			
Diğer Alacaklar	15,945	15,801	0.91
Finansal Yatırımlar	700,000	700,000	0.00
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar			
Canlı Varlıklar			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller			
Maddi Duran Varlıklar	139,483,358	136,983,749	1.82
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	62,763	80,559	-22.09
Şerefiye			
Ertelenmiş Vergi Varlığı			
Diğer Duran Varlıklar	0	1,777	-100.00
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>180,468,639</b>	<b>178,977,567</b>	<b>0.83</b>

<b>TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR A.Ş.</b> <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Bilanço</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>	<b>Değişim %</b>
	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2010</b>	
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>4,288,389</b>	<b>5,993,954</b>	<b>-28.45</b>
Finansal Boçlar	0	32,077	-100.00
Diğer Finansal Yükümlülükler			
Ticari Borçlar	1,614,554	1,987,121	-18.75
Diğer Borçlar	1,880,808	3,237,895	-41.91
Finans Sektörü Faal.den Borçlar			
Devlet Teşvik ve Yardımları			
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	0	162,270	-100.00
Borç Karşılıkları	793,027	574,591	38.02
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
(Ara toplam)	4,288,389	5,993,954	-28.45
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.			
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>5,322,331</b>	<b>5,016,798</b>	<b>6.09</b>
Finansal Borçlar	0	57,511	-100.00
Diğer Finansal Yükümlülükler			
Ticari Borçlar			
Diğer Borçlar			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			
Devlet Teşvik ve Yardımları			
Borç Karşılıkları			
Kıdem Tazminatı Karşılığı	345,740	308,722	11.99
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar			
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	4,976,591	4,650,565	7.01
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler			
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>170,857,919</b>	<b>167,966,815</b>	<b>1.72</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>170,857,919</b>	<b>167,966,815</b>	<b>1.72</b>
Ödenmiş Sermaye	145,817,119	145,817,119	0.00
Sermaye Düzeltmesi Farkları	7,430,206	7,430,206	0.00
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)			
Hisse Senedi İhraç Primleri	4,927,190	4,927,190	0.00
Değer Artış Fonları	100,614,917	100,679,452	-0.06
Yabancı Para Çevrim Farkları			
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	661,043	595,479	11.01
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	-91,548,195	(92,879,205)	-1.43
Net Dönem Karı/Zararı	2,955,639	1,396,574	111.63
<b>Azınlık Payları</b>			
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>180,468,639</b>	<b>178,977,567</b>	<b>0.83</b>



**2- En az bir önceki dönem verileriyle karşılaştırmalı olarak Kurul'a gönderilen ayrıntılı gelir tablosu ve bu tablonun kalemlerine ilişkin açıklamalar:**

İMKB ve Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilen ayrıntılı gelir tablosu **Ek 2** de, son iki yıla ait özet gelir tablosu kalemlerinde gelişmeler ise aşağıda sunulmuştur.

<b>TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR A.Ş.</b> <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Gelir Tablosu</b>	<b>Cari Dönem</b> <b>01.01.2011</b> <b>31.12.2011</b>	<b>Cari Dönem</b> <b>01.01.2010</b> <b>31.12.2010</b>	<b>Değişim</b> <b>%</b>
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
Satış Gelirleri	12,121,705	10,995,602	10.24
Satışların Maliyeti (-)	-5,362,767	(5,207,456)	2.98
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>	<b>6,758,938</b>	<b>5,788,146</b>	<b>16.77</b>
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler			
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)			
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)</b>			
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>6,758,938</b>	<b>5,788,146</b>	<b>16.77</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-331,739	(282,143)	17.58
Genel Yönetim Giderleri (-)	-2,793,913	(2,313,283)	20.78
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)			
Diğer Faaliyet Gelirleri	116,046	1,221,202	-90.50
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-3,345,963	(3,544,419)	-5.60
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>403,369</b>	<b>869,504</b>	<b>-53.61</b>
Özkaynak Yön.Değ.Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar			
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	5,341,959	1,889,583	182.71
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	-1,945,216	(1,330,874)	46.16
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>3,800,112</b>	<b>1,428,213</b>	<b>166.07</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>	<b>-844,473</b>	<b>(31,638)</b>	<b>2,569.17</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	-515,052	(231,513)	122.47
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	-329,421	199,875	-264.81
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>2,955,639</b>	<b>1,396,574</b>	<b>111.63</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>			
<b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı</b>			
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>2,955,639</b>	<b>1,396,574</b>	<b>111.63</b>
<b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>			
Azımlık Payları			
Ana Ortaklık Payları	2,955,639	1,396,574	111.63
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	<b>0.0002</b>	<b>0.0001</b>	<b>100.00</b>

### 3- Fon ve nakit hareketlerine ilişkin açıklamalar:

İMKB ve Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderilen fon akım tablosu **Ek 3** de, nakit akım tablosu **Ek 4** de, özet fon akım ve nakit akım tabloları ile başlıca kalemlerdeki gelişmeler aşağıda sunulmuştur.

#### TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR A.Ş. NAKİT AKIM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2011 31.12.2011	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.2010 31.12.2010
<b>A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>Net dönem karı</b>		<b>3,800,112</b>	<b>1,428,213</b>
Düzeltilmeler:			
Amortisman (+)	Not:18,19	2,274,530	2,151,407
Kıdem Tazminatı Karşılığındaki Artış (+)	Not:24	188,293	102,661
Şüpheli Alacak Karşılığı (+)/Karşılık İptali(-)			
Alacak Reeskont Tutarı (+)	Not:10	1,198	2,607
Borç karşılıklarında artış (+) / azalış (-)	Not:22	215,968	274,610
Cari Dönem Şüpheli Alacak Karşılığında artış (+) / azalış (-)	Not:10,11	104,464	58,371
Konusu Kalmayan Finansal Varlık Değer Düşüş Karşılığı (+)	Not:7	0	(700,000)
Cari Dönem Finansal Varlık Değer Düşüş Karşılığı	Not:7	0	117,312
Borç Senetleri Prekontu (-)	Not:10	7,039	(6,556)
Faiz Geliri (-)	Not:32	(2,981,329)	(1,281,107)
Faiz Giderleri (+)	Not:33	219,687	416,314
Sabit Kıymet Satış Karı (-) / Zararı (+)	Not:31	(16,328)	(958)
İştirak Değer Artışı (+)			
Değer Artış Fonları (+)			
<b>İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)</b>		<b>3,813,634</b>	<b>2,562,874</b>
Ticari İşlemlerdeki ve Diğer Alacaklardaki Artış(-)	Not: 10,11	(1,162,685)	(3,907,484)
Stoklarda azalış(+)	Not:13	519,793	(44,410)
Ticari ve Diğer Borçlardaki azalış(-)	Not: 10,11	(1,736,693)	(4,988,641)
Verilen Sipariş Avanslarındaki Değişim	Not: 26	(2,873,785)	(277,170)
İşletme Sermayesinde Diğer Artışlar/Azalışlar (+)/(-)		25,706	846,840
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit		(1,414,030)	(5,807,991)
Kıdem Tazminatı Ödemeleri (-)	Not: 24	(151,275)	(9,281)
Vergi Ödemeleri (-)	Not: 35	(677,322)	(69,243)
<b>Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit</b>		<b>(2,242,627)</b>	<b>(5,886,515)</b>
<b>B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI</b>			
Finansal Yatırım Sermaye Artış Ödemeleri	Not:7	0	(97,312)
Mali Duran Varlık alımları neti (-)			
Maddi ve M.Olmayan duran varlık alımları (-)	Not:18,19	(5,371,357)	(839,067)
Sabit Kıymet Satışlarından Elde Edilen Nakit (+)	Not:18	244,491	9,644
Birleşmeden Sağlanan Nakit		0	118,785
Maddi ve Maddi Olmayan duran varlık çıkışları net değeri			
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit</b>		<b>(5,126,866)</b>	<b>(807,950)</b>

C)FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNALANAN NAKİT AKIMLARI			
Sermaye Arttırımı	Not:8	0	29,230,043
Kısa vadeli mali borçlardaki artış (+)	Not:8	(32,077)	(767,923)
Uzun vadeli mali borçlardaki artış (+)	Not:8	(57,511)	57,511
Faiz Tahsilatları / (Ödemeleri), Net	Not:32,33	2,779,127	100,523
<b>Finansman Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit</b>		<b>2,689,539</b>	<b>28,620,154</b>
Nakit ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		(4,679,954)	21,925,689
DÖNEM BAŞI NAKİT DEĞERLER	Not:6	21,935,488	9,799
<b>DÖNEM SONU KASA VE BANKALAR</b>	<b>Not:6</b>	<b>17,255,534</b>	<b>21,935,488</b>

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

TEK-ART İNŞAAT TİCARET TURİZM SANAYİ VE YATIRIMLAR A.Ş.  
ÖZKAYNAK HAREKET TABLOSU  
(Aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası)

KONSOLİDE	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	5811 Sayılı Kanun Kapsamında Sağlanan Fonlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Toplam Özkaynaklar
<b>01.01.2010</b>	69,726,410	-	-	6,185,105	1,850,000	252,876	(43,902,570)	(1,767,318)	<b>32,344,503</b>
Sermaye Artırımı (Bedelli)	24,302,853	-	4,927,190	-	-	-	-	-	29,230,043
Sermaye Artırımı (Diğer)	3,166,668	-	-	-	(1,850,000)	-	(1,316,668)	-	-
Şirket Birleşmesi Nedeniyle İlaveler	48,621,188	7,430,206	-	94,429,813	-	337,174	(45,887,221)	-	104,931,161
Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler	-	-	-	-	-	5,429	(1,772,747)	1,767,318	-
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	-	-	1,396,574	1,396,574
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	64,534	-	-	-	-	64,534
<b>31.12.2010</b>	145,817,119	7,430,206	4,927,190	100,679,452	-	595,479	(92,879,205)	1,396,574	<b>167,966,815</b>
Sermaye Artırımı (Bedelli)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye Artırımı (Diğer)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Şirket Birleşmesi Nedeniyle İlaveler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Geçmiş Yıllar Karlarına Transferler	-	-	-	-	-	65,564	1,331,010	1,396,574	-
Finansal Varlık Değer Artış Fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net dönem Karı / Zararı	-	-	-	-	-	-	-	2,955,639	2,955,639
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	(64,535)	-	-	-	-	(64,535)
<b>31.12.2011</b>	145,817,119	7,430,206	4,927,190	100,614,917	-	661,043	(91,548,195)	2,955,639	<b>170,857,919</b>

İlişik açıklayıcı notlar bu tabloların tamamlayıcısıdır.

4- Yukarıdaki tablolar ve bilgiler esas alınarak hesaplanan, mali durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyoları:

	2010	2011
<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>		
Cari Oran	6.87	9.38
Likidite Oranı	6.78	9.36
Nakit Oranı	3,66	4.02
<b>MALİ YAPI ORANLARI</b>		
Finansal Kaldıraç Oranı		
Kısa Vadeli Yabancı Kaynakların Toplam Kaynaklara Oranı	0.54	0.45
Uzun Vadeli Kaynakların Toplam Kaynaklara Oranı	0.46	0.55
Özkaynakların Aktif Toplamına Oranı	0.94	0.95
Toplam Yabancı Kaynaklar / Özkaynaklar	0.07	0.05
Duran Varlıkların Özkaynaklara Oranı	0.82	0.82
Maddi Duran Varlıkların Devamlı Sermayeye Oranı	0.79	0.79
<b>FAALİYET ORANLARI</b>		
Stok Devir Hızı Oranı	9.05	17.01
Alacak Devir Hızı Oranı	4.26	6.84
Alacakların Ortalama Tahsil Süresi (Gün)	84,57	52,65
Dönen Varlıklar Devir Hızı Oranı	0,27	0,30
Duran Varlıklar Devir Hızı Oranı	0.08	0.09
Aktif Devir Hızı Oranı	0,06	0,07
<b>KARLILIK ORANLARI</b>		
Brüt Satış Karı / Net Satışlar	0.53	0.56
Esas Faaliyet Karı / Net Satışlar	0.08	0.03
Dönem Karı / Net Satışlar	0.13	0.24
Net Kar / Net Satışlar	0.01	0.02
Net Kar / Ödenmiş Sermaye	0.01	0.02
Net Kar / Özkaynaklar	0.01	0.02
Net Kar / Aktif Toplamı	0.01	0.02
Vergi Karşılığı / Dönem Karı	-0.02	-0.22
<b>MALİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ KARŞILAMA ORANLARI</b>		
Borçları Karşılama Oranı	3,21	18,68

5- Yukarıda yer alan açıklamalar doğrultusunda, ortaklığın mali yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketimizin mali yapısındaki sağlamlık önümüzdeki dönemlerde de geliştirilerek sürdürülecektir.

## D - İdari Faaliyetler

### 1- Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi:

Adı ve Soyadı	Görevi	Göreve Başladığı Tarih	Mesleği	Eğitimi
Soner Yılmaz	Yönetim Kurulu Başkanı (Gn. Md.)	02.01.2009	Yönetici	Lisans
Zeynep Yılmaz Demirci	Yönetim Kurulu Üyesi	15.03.2001	Yönetici	Lisans
Mehmet Göçmen	Genel Müdür Yardımcısı	01.05.1997	Muhasebe	Lisans
Orhan Yolaç	Genel Müdür Yardımcısı	01.04.2009	Yönetici	Lise
M.Fatih Uludağ	Housekeeping Müdürü	25.06.1999	Housekeeper	Lise
Nizamettin Akgüner	Teknik Müdür	01.05.2005	Kalfa	Lise
Aydoğdu Yılmaz	Satınalma Müdürü	01.07.1996	Yönetici	Lise

### 2- Personel ve işçi hareketleri:

2011/Aylar	Antalya			Merkez	
	Beyaz	Mavi	Toplam	Beyaz	Toplam
Ocak	15	62	77	8	85
Şubat	15	64	79	8	87
Mart	15	72	87	8	95
Nisan	17	155	172	8	180
Mayıs	18	169	187	11	198
Haziran	18	186	204	8	212
Temmuz	18	181	199	8	207
Ağustos	18	170	188	8	196
Eylül	18	156	174	12	186
Ekim	18	117	135	12	147
Kasım	15	18	33	14	47
Aralık	15	24	39	16	55
Toplam	200	1,374	1,574	121	1,695
Ortalama	16.7	114.5	131.2	10.1	141.3

### 3- Toplu sözleşme uygulamaları:

Toplu sözleşme uygulaması yoktur.

#### 4- Kıdem tazminatları yükümlülük durumu:

Hesap Adı	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	345.740	308.722
<b>Toplam</b>	<b>345.740</b>	<b>308.722</b>

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 2.731,85 TL tavanına tabidir. (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2010:2.623,23 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2011 itibarıyla, ekli mali tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5 enflasyon oranı ve % 9,5 iskonto oranı varsayımına göre, % 4,29 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2010: % 4,66 reel iskonto oranı).

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

	1 Ocak 2011 31 Aralık 2011	1 Ocak 2010 31 Aralık 2010
1 Ocak	308.722	181.834
Birleşen Şirketlerden gelen (Not:3)	-	33.508
Hizmet Maliyeti	79.689	57.838
Faiz Maliyeti	30.872	20.002
Aktüeryal Kayıp / (Kazanç)	77.732	24.821
Ödeme (-)	(151.275)	(9.281)
<b>Kapanış Bakiyesi</b>	<b>345.740</b>	<b>308.722</b>

Kıdem tazminat karşılık giderleri genel yönetim giderleri arasında muhasebeleştirilmiştir.

#### 5- Personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

İdari personel ve işçilere ücret dışında yemek verilmekte ve işe geliş gidişte ulaşım (servis) olanağı sağlanmaktadır.

### III- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

#### 1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 04.07.2003 tarih 35/835 sayılı kararıyla kabul edilen ve 2003 yılında kamuya açıklanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması şirketlerin kredibilitesi açısından önemli olduğu gibi hissedarlar yönünden de önem arz etmektedir. Şirketimizde 2011 yılı faaliyet döneminde söz konusu Kurumsal Yönetim İlkelerinin tamamına yakını uygulanmış olup, uygulamada eksik olan detaylarla ilgili çalışmalar devam etmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulamanın öncelikle şirket imajının artması yerli ve yabancı yatırımcıların şirketimize ilgi ve güvenin yükselmesinin referans olacağını düşünmekteyiz. Özellikle hisse sahipleri bu sayede daha şeffaf ve gerçekçi bilgilere ulaşmakla, haklarını koruma yönünden kendilerini güvende hissedeceklerdir.

Kurumsallığın gerçekleşmesi şirketimizin yapısında uluslararası standartlara yaklaştıracaktır.

Şirket ana sözleşmesinde pay hissedarlarının haklarını kısıtlayıcı hükümler mevcut değildir. Faaliyet raporları ve kanuni mevzuat gereği açıklanması zorunlu haller için yapılan özel durum açıklamalarıyla, hisse sahiplerinin haklarının korunması yanı sıra hissedarlar bilgilendirilmektedir.

Şirketimiz kamuyu aydınlatma ve şeffaflık konusunda SPK'nın düzenlemelerine tabi olması nedeniyle yükümlülüklerini zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirmekte, Mali tablolarını, dip notlarını bağımsız denetim raporlarını kamuoyuna açıklamaktadır. Olağanüstü durumlarda ise İMKB nezdinde özel durum açıklamalarında bulunmaktadır.

Önceliğimiz internet sitemizin hissedarları bilgilendirmek, yönünde daha kapsamlı hale getirilmesi için gerekli çalışmalar yapılmakta olup, bu sayede daha şeffaf yapıya kavuşup daha geniş hissedar topluluğuna kolay şekilde ulaşılması düşünülmektedir. Şirketimizce bunun dışında bilgilendirme politikası oluşturulmamış olup, yasal düzenlemeler kafi görülmektedir.

Çalışanların yönetime katılımını sağlamak için alt oluşumuna öncelik verilmektedir. Bu konularda muntazam çalışmanın sağlanması ve maksimum faydaya ulaşılmasını hissedarlarla, şirketimiz arasındaki ilişkilerin kuvvetlendirilmesi hedeflenmektedir. Mütalaalı olan ilişkilerimizin daha iyi seviye'ye gelmesi müşteri memnuniyetimizin artması için oluşturulan birimlerin çalıştırılmasına, önem verilmektedir. Bunun için anketler bire bir görüşmelerde dahil olmak üzere, edinilen izlenimler dikkatlice değerlendirilmekte, süratle alınan kararlarla görülen eksikler giderilerek şirketin imajı müşteriler bazında iyi bir seviyede tutulmaya çalışılmaktadır.

#### **BÖLÜM I - PAY SAHİPLERİ**

##### 2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimizde pay sahipleriyle ilgili bir birim bulunmaktadır. Bu birim pay sahipleriyle ilişkilerin yürütülmesinde görev almıştır. Mehmet GÖÇMEN birim sorumlusu olup; mail adresi mehmet.gocmen@clubzigana.com, telefon numarası 0242 824 49 30, faks numarası 0242 824 92 64 ve 824 91 15 dir. Dönem içerisinde 150 civarı pay sahibi ile telefonla görüşülmüş ve gelen sorular cevaplanmıştır.

##### 3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipleri telefon yoğunlukta olmak üzere telefon veya faks yoluyla ulaşır, taleplerini şirketimize iletmektedirler. Pay sahipleri tarafından 150 ye yakın soru tevdi edilmekte olup, soruların ekseriyeti sermaye arttırımı ve temettü dağıtımı ve yatırım konularına ilişkindir. Sermaye mevzuatı çerçevesi içinde sorulan tüm sorular cevaplanmakta ve pay sahipleri bilgilendirilmektedir. Genel olarak özel durum açıklamaları, dönemsel mali tabloların ve dipnotların duyuru aracı olarak elektronik ortam kullanılmaktadır.

Şirketimiz ana sözleşmesinde bireysel bir hak olarak özel denetçi atanması talebi düzenlenmemiştir. Ana Sözleşme de ulunmayan hallerde T.T. Kanunu'nun ilgili maddeleri uygulanmaktadır. Şirketimize 2011 yılı içerisinde özel denetçi tayin talebinde bulunulmamıştır.

Şirket faaliyetleri Genel Kurulda tespit edilen bağımsız Dış denetçi (Çağdaş Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.) ve Genel Kurulda seçilen denetçiler tarafından periyodik olarak denetlenmektedir.



#### **4. Genel Kurul Bilgileri**

Şirketimizin 2010 yılına ait Genel Kurulu (17.Haziran.2011) tarihinde yapılmış olup, toplantı nisabı %52,95'dir.

Toplantılara ilişkin ilanlar hem Ticaret Sicil gazetesinde hem de Ulusal Gazete' de yayımlanmaktadır. Bu Genel Kurul ilanlarında Genel Kurul (Yer-Gün-Saat)'i vekaleten toplantıya katılacaklar için vekaletname örneği toplantıya katılabilmek için ortaklık paylarını gösterir belgelerin hangi tarihe kadar ibraz edecekleri ve 2010 yılına ait faaliyetlerle ilgili bağımsız denetçi ve murakıp raporlarının hangi yer ve tarihte ortakların incelemesine sunulacağı bilgilerine yer verilmiştir. Şirketimizin nama yazılı hisse senedi olmadığından ayrıca bir davet yapılmamaktadır.

2010 yılına ait Genel Kurul Toplantısının da hisse sahipleri şirket faaliyetleri hakkında görüş belirtip şirket yönetimine soru sorarak bilgi talep edebilmekte olup 2010 yılı Genel Kurulunda her hangi bir soru sorulmamıştır.

Şirketimizin ana sözleşmesinde yönetim kurulu görev ve yetkileri belirlenmiştir. Bölünme, önemli tutarda mal alma, satma ve kiralama v.s. önemli konular yönetim kurulu yetkilerine devredilmiştir.

Türk Ticaret kanunu amir hükümleri haricinde ana sözleşmede bu işlemlerin Genel Kurul kararıyla yapılmasına ilişkin bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirketin genel kurullarında katılımın kolay olması ve fazla katılmaya imkan verecek şartlar taşıyan şirket merkezinde yapılmaktadır.

Şirketimizin Genel Kurul toplantı tutanakları şirket merkezinde pay sahiplerinin bilgilerine açık tutulmaktadır.

Yıllar itibariyle Genel Kurul Toplantı Tutanakları ve Haziran Cetvellerinin tümüne şirket genel merkezinden ulaşmak mümkün olduğu gibi İstanbul Ticaret Sicil Memurluğunda ve Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi arşivinde de mevcuttur.

#### **5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirket ana sözleşmesinde olağan ve olağan üstü Genel Kurul toplantılarında her hissenin bir adet oy hakkı bulunmaktadır.

Genel Kurul toplantılarında oylar açık ve el kaldırmak suretiyle yapılmaktadır. Şirketin karşılıklı iştirak ilişkisine sahip ortaklar Genel Kurul'da oy kullanmaktadır. Şirket yönetim kurulunda azınlık payları temsil edilmemektedir. Genel Kurul toplantılarında birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemektedir. Oyda imtiyazlı hisse bulundurulmamaktadır.

#### **6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı**

Şirketimizin kar dağıtım politikası; Sermaye Piyasası Mevzuatının öngördüğü asgari oranlardan az olmamak üzere, uzun vadeli büyüme ve stratejiler, yatırım fon ve gereksinimleri, karlılık durumu ve ortakların beklentisi doğrultusunda ekonomik koşullardaki olağan üstü gelişmelerin gerektirmeyeceği özel durumlar hariç, nakit veya bedelsiz pay vermek yada belirli oranda nakit, belirli oranda bedelsiz pay vermektir.

Şirketimizin ana sözleşmesine göre şirketin karına katılmada herhangi bir imtiyaz yoktur. Dağıtılacak karlar yönetim kurulunun teklifi ile genel kurul pay sahipleri tarafından belirlenmektedir.

#### **7. Payların Devri**

Şirketin sermayesi'nin temsil eden hisse senetleri tamamı hamiline yazılı olup, Türk Ticaret kanunu hükümlerine tabidir. Şirket ana sözleşmesinde pay devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır.

## **BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **8. Şirket Bilgilendirme Politikası**

Sermaye Piyasası Kurulunun seri V III No:39 ve 54 özel durumların kamuya bildirilmesine ilişkin tebliğinde belirtilen aşağıdaki konularda bilgilendirme yapılmaktadır.

- a- Genel kurul tarafından karara bağlanması gereken kar dağıtımı, ana sözleşme değişiklikleri ve sermaye artırım konuları.
- b- Sermaye yapısına ve yönetim kontrolüne ilişkin değişiklikler.
- c- Bağımsız denetleme kurulunun değişmesi.
- d- Yatırımlara ilişkin bilgiler.
- e- Diğer önemli değişiklikler.

### **9. Özel Durum Açıklamaları**

Şirketimiz 2011 yılın da 7 adet özel durum açıklaması olmuştur. Özel durum açıklamalarımızın tamamı konuya aydınlatma esasları dahilinde mevzuata uygun ve süresinde yapılmıştır.

İMKB ve SPK tarafından 2011 yılında aynı özel durum açıklamasıyla ilgili ek açıklama talebi olmamıştır.

### **10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Şirket internet sitesi ve içeriği şirketin internet adresi “ www.clubzigana.com ” dur. Şirketimizin internet sitesinde SPK Kurumsal yönetim ilkeleri II. Bölüm madde 1-15’ de sayılan bilgilerden yıllık faaliyet raporlarına periyodik mali tablolara genel kurul bilgileri şirket tanıtım bilgileri hisse bilgileri ve SPK kurumsal yönetim İlkeleri bilgilerine yer verilmektedir.

### **11. Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahibi/Sahiplerinin Açıklanması**

Hisse senetlerimiz hamiline olduğu için şirketin gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri olarak sadece yönetim kurulunun sahip oldukları paylar, dolaylı ve iştirak ilişkilerinden arındırılmak sureti ile bağımsız denetçi raporunda kamuya açıklanmaktadır. Yatırımcıyı etkileyebilecek özel bir durum mevcut değildir.

### **12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması**

Faaliyet raporlarımızda şirketimizin faaliyetleri ile ilgili Departman Müdürleri, Genel Müdür ve Yardımcıları ve Yönetim Kurulu üyeleri listesi yer almaktadır.

## **BÖLÜM III - MENFAAT SAHİPLERİ**

### **13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Şirketimizin faaliyetleri ile ilgili olarak menfaat sahipleri genel kurullar kamuyu aydınlatma esasları çerçevesinde, özel durum açıklamaları, ile bilgilendirilmektedir. Faaliyet raporları menfaat sahiplerinin dikkatine sunulmaktadır, Bu bilgilendirmeler faaliyet raporları ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası aracılığı ile yapılmaktadır.

### **14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı**

Şirketimiz çeşitli kademelerdeki personelin yönetime katılması maksadıyla, departman sorumluluklarının ve üst düzey yöneticilerin katıldığı icra kurulu toplantıları yapmaktadır. Bu toplantılarda alınan kararlar ilgili departmanlar tarafından uygulanmaktadır.

## 15. İnsan Kaynakları Politikası

Şirketimizin insan kaynakları politikası oluşturulmuş olup, bu çerçevede belirlenmiş işe alım politikaları, çalışanlara yönelik eğitim politikaları gibi hususlar çıkarılan personel yönetmeliği dahilinde sağlanmaktadır. Bu yönetmeliğin ana esasları şirket amaçlarını gerçekleştirme kararlılığına sahip, üretken, kendini devamlı yenileyen iş tanımlarının yapıldığı bu tanımlara uygun ve yetkili personelin istihdam edildiği, iş sağlığı ve iş güvenliğinin önemsendiği, hizmet içi eğitimin sürekli halde tutulduğu moral ve motivasyon için çeşitli aksiyonların güncel olduğu bir insan kaynakları politikası uygulanmaktadır. Personelin kendini en doğru biçimde ifade edebildiği ve fırsat eşitliğinin sağlandığı yapı muhafaza edilmektedir. Çalışanların motive olmaları ve çalışabilmeleri için düzenli olarak sosyal aksiyonlar tertiplenmektedir.

## 16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Müşteri ilişkilerinde sorumlu birim kurulmuş olup, müşterilerimizin dilek, temenni, şikayetlerinin zamanında ilgili departmanlara ulaştırılmasını sağlamaktadır. Bu bilgiler ışığında hizmet kalitesinin yükseltilmesine ilişkin tedbirler alınmaktadır. Müşterilerle ilgili anketler yapılmakta, sonucu ilgili departmanlara ve yönetime iletilerek gelen talepler doğrultusunda müşteri memnuniyetinin artırılmasına çalışılmaktadır.

Tedarikçilerle ilgili koordinasyonu sağlayarak satış ve satın alma departmanlarının ortaklaşa yürüttüğü faaliyetler sayesinde, yapılan ziyaretlerde edinilen izlenimlerde dahil olmak üzere ilişkilerin istenilen seviyeye ulaştırılması sağlanmaktadır.

## 17. Sosyal Sorumluluk

Topluma, doğaya, çevreye ve ulusal değerlerimize saygılı, şeffaf, Türkiye Cumhuriyeti Yasalarına bağlı, pay ve menfaat sahiplerinin, şirketimizin hak ve yararlarını gözeterek zamanında, doğru ve eksiksiz, güvenli bilgi sunmayı sosyal sorumluluğumuzun bir gereği sayarız.

Şirketimizin çevresiyle özdeşleşmiş bir kurumdur. Club Zigana mutfak kullanımı için yöre halkının üretmiş olduğu tarım ürünlerine öncelik vererek ekonomik olarak yöreye katkı sağlanmaktadır. Eleman istihdam konumunda yöre insanında azami derecede yararlanılmaktadır. Yörenin kültürel faaliyetleri içinde olmakta hatta öncülük etmektedir. Club Zigana Mavi Bayrak sahibi bir tesis olup, 2011 yılında çevreye verdiği zarar dolayısıyla aleyhine açılan dava yoktur. Club Zigana'da devamlı gürültü ölçümü yapılmakta ve yasal limitler hiçbir zaman aşılmamaktadır.

Şirketin hakim ortakları sporun içinden geldikleri için gerek şahsi olarak gerekse şirket olarak çevrede bulunan spor kulüplerine maddi destek sağlamakta ve sporun gelişmesine katkıda bulunmaktadır.

## **BÖLÜM IV - YÖNETİM KURULU**

### 18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirket yönetim kurulu üyeleri aşağıdaki isimlerden oluşmaktadır.

Soner YILMAZ, Zeynep YILMAZ DEMİRCİ, Fatma YILMAZ TOZLU, Türkay Yılmaz olup, Soner YILMAZ aynı zamanda şirketimizin Genel Müdürüdür ve icrada görev almaktadır.

Ayrıca şirketimizde bağımsız üye bulunmamaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyeleri şirket haricinde başka görev veya görevler almasını sınırlayıcı hükümler bulunmamaktadır, şirket genel kurulu tarafından her yıl TTK'nın 334 ve 335 inci maddesinde yer alan yetkililer yönetim kuruluna verilmektedir. Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlıkları belirtilmemiştir. Bununla beraber yönetim kurulu üyeleri şirket menfaatlerini ve pay sahiplerinin çıkarlarını korumak gereği ile hareket etmektedirler.

### 19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin seçim şartları konusunda her hangi bir düzenleme yer almamaktadır. Mevcut yönetim kurulu üyelerimiz SPK kurumsal yönetim ilkeleri IV. Doküman 3.1.1, 3.1.2, ve 3.1.5 maddelerinde yer alan özellikleri taşımaktadır. Söz konusu kriterlere uymayan yönetim kurulu üyemiz yoktur.

## 20. Şirketin Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirketimiz misyon ve vizyonu'nu yazılı olarak belirlemiş, şirketimizin vizyon ve misyonu özetle aşağıdaki gibidir.

- 1-) Kaliteli, güvenli, güncel teknolojik yatırımları kullanarak ülkeye ve sektöre en iyi şekilde hizmet etmek.
- 2-) Müşterilerimizin memnuniyetini, istek ve beklentilerini karşılamak, hizmet kalitemizi sürekli geliştirmek.
- 3-) Çalışanlarımızın iş güvenliği ve iş sağlığı önem vererek hizmet içi eğitim programları sürekli kılarak, sürekli kendini yenileyen bir yapıyı muhafaza etmek.
- 4-) Çevreye önem veren çevreci bir kuruluş olma özelliğini muhafaza etmek.
- 5-) Şirketin tüm uygulamalarında, resmi yasal düzenleme ve mevzuata hassasiyetle uymak.
- 6-) Sektöründe her zaman takdir edilen, yeniliklere açık ve örnek alınan işletme hüviyetinde olmak.

Tüm çalışanlar çalışmaya başladıklarında bu misyon ve vizyonu sağlamak için departman sorumlulardan aldıkları yazılı metinleri tebellüğ etmektedirler. Bu misyon ve vizyon gerek faaliyet raporlarında gerekse bütçe çalışmalarında sırasında belirtilerek yönetim kurulunun onayına sunulmaktadır.

Şirket faaliyetlerinin icrası sırasında departman hedefleri üst yönetim tarafından değerlendirilerek nihai hedefler saptanmaktadır. Saptanan hedefler yönetim kurulu toplantılarında değerlendirilmektedir.

## 21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketimizin yönetim kurulunca oluşturulan iç denetim birimi mevcuttur. İç denetim birimi faaliyetlerle ilgili incelemeleri yaparak rapor hazırlamakta ve rapor üst düzey yönetime sunulmaktadır. Bu raporlarda yapılan işlem ve faaliyetlerin yasal mevzuata ve şirket politikalarına uygunluğu denetlenmektedir.

Şirket murakıpları'nda ayrıca zamanlı ve zamansız olarak yapılan işlemlerin mevzuata uygunluğunu denetlemekte ve fiili sayımlar dahil raporlar üst yönetime ulaştırılmakta, uyumsuz bir durum varsa üst düzey yönetime bildirilmektedir.

İç kontrol sistemiyle ilgili bağımsız dış denetçiler tarafından denetimler yapılmakta mütalaları üst yönetime bildirilmektedir.

## 22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketimizin ana sözleşmesinde yönetim kurulu vazife ve yetkileri hakkında hükümler bulunmaktadır. Diğer yöneticilerin yetki ve sorumlulukları şirket ana sözleşmesinde açıkça belirtilmemekle birlikte tüm çalışanların yetki ve sorumluluklarını belirten görev tanımı mevcut olup, her çalışana tebellüğ ettirilmiştir.

## 23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim kurulu lüzum hasıl olduğu ve ayda en az bir defa toplanmaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin toplantı hususunda bilgilendirilmeleri ve iletişimi sağlamak genel müdür sekreter yasına aittir.. Şirket yönetim kurulu toplantıları ne şekilde yapılacağı yazılı hale getirilmiştir. SPK kurumsal yönetim ilkeleri IV. Doküman 2.17.4 maddesinde yer alan konularda ki toplantılara bütün yönetim kurulu üyeleri fiilen katılmaktadır. Bu toplantılarda yönetim kurulu üyelerince yönetilen soruların tamamı karar zaptına geçirilmektedir. Yönetim kurulu toplantısında her üyenin 1 oy hakkı mevcuttur. Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyelerinin veto hakları düzenlenmemiştir.

## 24. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu üyeleri için şirkette işlem yapma ve rekabet yasağı ile ilgili düzenlemeler öngörülmemiştir. Ancak yönetim kurulu üyelerine ayrıcalıklı bir tutum söz konusu olmayıp, müşterilerin tabii olduğu norm ve prosedürler uygulanmaktadır.

## 25. Etik Kurallar

Şirket yönetimi tarafından şirket ve çalışanları için etik kurallarla ilgili düzenlemeler ve kamuya açıklanmış etik kurallar bulunmakla birlikte, çalışanlar için oluşturulmuş görev tanımları etik kurallarla ilgili düzenlemeleri içermektedir. Bu görev tanımları ile çalışanlarına çalışma hayatının kabul görmüş prensipleri, tarz ve davranışları kanunlara, örf ve adetlere saygılı hareket etmeleri sağlanmaktadır.

## **26. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

Şirket yönetimince 3 kişiden oluşan denetim komitesi mevcuttur. Bunun haricinde kurumsal yönetim komitesi ve diğer komiteler oluşturulmamıştır.

Denetim komiteleri 3 üyeden oluşmakta ve her ay toplanmaktadır. Denetim komitesi faaliyetlerini genel kabul görmüş ilkelere göre sürdürmektedir. Denetim komitesi üyeleri icra makamında olmayan deneyimli üyelerden oluşmaktadır. Faaliyetleri hakkında yazılı olarak yönetim kuruluna raporlarını sunmaktadırlar.

## **27. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar**

Şirket ana sözleşmesinde yönetim kurulu başkan ve üyelerinin ücreti genel kurulca belirlenir hükmü yer almaktadır. 2010 yılı genel kurulunda yönetim kurulu başkan ve üyeleri için her hangi bir ücret öngörülmemiştir. Yönetim kurulunca sağlanacak hak menfaat ve ücretlerin belirlenmesinde performansa dayalı bir ödüllendirme uygulanmamaktadır.

2011 yılında şirket yönetim kurulu üyelerine verilen borçlar ve uygulanan reeskont faizleri 2011 yılı bağımsız denetim raporunda detaylarıyla yayımlanmıştır.

## **BÖLÜM V - KÂR DAĞITIM ÖNERİSİ VE SONUÇ**

Şirketimizin geçmiş yıl zararlarının mahsubu sonucunda dönem karından dağıtılabılır kar payı mevcut değildir