

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2018 TARİHİ
İTİBARI İLE DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

| | |
|---|-------|
| 30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO | 1-2 |
| 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU | 3 |
| 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 4 |
| 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 5 |
| 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 6 |
| 30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR..... | 7-36 |
| NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 7 |
| NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 7 |
| NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI | 8-9 |
| NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER | 10 |
| NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ | 10 |
| NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 11-17 |
| NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 18 |
| NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR | 18-19 |
| NOT 9 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR | 19-20 |
| NOT 10 STOKLAR | 20 |
| NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR | 21-24 |
| NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | 25-27 |
| NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR..... | 28 |
| NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 28-29 |
| NOT 15 TAAHHÜTLER | 30 |
| NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 31 |
| NOT 17 ÖZKAYNAKLAR | 31 |
| NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ | 31 |
| NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER | 32 |
| NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ | 32 |
| NOT 21 TÜREV ARAÇLAR | 33 |
| NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU | 34-36 |
| NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 36 |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

| VARLIKLAR | Not Referansları | Sınırlı | Bağımsız |
|--|---------------------|--|---|
| | | denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018 | denetimden geçmiş 31 Aralık 2017 |
| Dönen Varlıklar | | 9.736.738 | 7.013.920 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 7 | 4.725.602 | 2.985.833 |
| Finansal yatırımlar | | 10.711 | 330.126 |
| Ticari alacaklar | 8 | 1.738.755 | 1.890.014 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | | 30.279 | 14.468 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 1.708.476 | 1.875.546 |
| Diğer alacaklar | | 28.723 | 23.518 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar | | 4.249 | - |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 24.474 | 23.518 |
| Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar | 9 | 445.353 | 171.361 |
| Türev araçlar | 21 | 194.351 | 6.460 |
| Stoklar | 10 | 1.384.643 | 948.789 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 745.446 | 335.754 |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler | | 745.446 | 335.754 |
| Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar | | 134.459 | 65.598 |
| Diğer dönen varlıklar | | 285.029 | 228.070 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar | | 285.029 | 228.070 |
| | | 9.693.072 | 6.985.523 |
| Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar | | 43.666 | 28.397 |
| Duran Varlıklar | | 3.111.177 | 2.352.830 |
| Finansal yatırımlar | | 248.904 | 181.971 |
| Ticari alacaklar | 8 | 178.293 | 76.585 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | | 178.293 | 76.585 |
| Diğer alacaklar | | 5.652 | 4.235 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 5.652 | 4.235 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar | 11 | 161.083 | 194.510 |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller | 12 | 113.560 | 103.866 |
| Maddi duran varlıklar | 12 | 2.011.814 | 1.597.309 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 12 | 165.414 | 20.236 |
| - Şerefiye | | 139.208 | - |
| - Diğer maddi olmayan duran varlıklar | | 26.206 | 20.236 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 1.436 | 2.470 |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler | | 1.436 | 2.470 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | | 83.727 | 77.176 |
| Diğer duran varlıklar | | 141.294 | 94.472 |
| - İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar | | 141.294 | 94.472 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 12.847.915 | 9.366.750 |

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

| | Not | Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017 |
|---|--------------|---|---|
| KAYNAKLAR | Referansları | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 7.613.777 | 5.586.667 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 13 | 783.600 | 605.081 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | | 178.323 | 110.508 |
| Ticari borçlar | 8 | 3.194.837 | 2.038.629 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | | 6.915 | 6.128 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 3.187.922 | 2.032.501 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | | 124.357 | 72.332 |
| Diğer borçlar | | 142.079 | 78.440 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | | 4.835 | - |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | 137.244 | 78.440 |
| Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar | 9 | 1.260.253 | 792.605 |
| Türev araçlar | 21 | - | 9.547 |
| Ertelenmiş gelirler | 4(b) | 1.493.142 | 1.638.897 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler | | 1.493.142 | 1.638.897 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | | 144.887 | 62.100 |
| Kısa vadeli karşılıklar | 14 | 283.603 | 178.067 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | | 67.871 | 65.613 |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar | | 215.732 | 112.454 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 8.696 | 461 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 8.696 | 461 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 1.010.596 | 771.769 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 13 | 348.186 | 464.104 |
| Ticari borçlar | 8 | 308.779 | 117.342 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | | 308.779 | 117.342 |
| Diğer borçlar | | 89.698 | 70.146 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | 89.698 | 70.146 |
| Devlet teşvik ve yardımları | | 1.132 | 1.132 |
| Uzun vadeli karşılıklar | 14 | 87.413 | 57.996 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | | 87.329 | 57.924 |
| - Diğer uzun vadeli karşılıklar | | 84 | 72 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | | 175.388 | 61.049 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | | 8.624.373 | 6.358.436 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 4.223.542 | 3.008.314 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 5, 17 | 4.165.070 | 2.975.717 |
| Ödenmiş sermaye | | 370.000 | 370.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | | 3.475 | 3.475 |
| Paylara ilişkin primler | | 300.984 | 300.984 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler) | | (181) | (2.349) |
| - Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları) | | (181) | (2.349) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler) | | 709.876 | 219.312 |
| - Yabancı para çevrim farkları | | 489.637 | 154.480 |
| - Riskten korunma kazançları (kayıpları) | | 151.565 | (2.408) |
| - Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları | | 68.674 | 67.240 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | | 231.271 | 197.180 |
| Geçmiş yıllar karları | | 1.581.653 | 1.115.816 |
| Net dönem karı | | 967.992 | 771.299 |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | | 58.472 | 32.597 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 12.847.915 | 9.366.750 |

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

| Not Referansları | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2018 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2018 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2017 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2017 |
|---|--|--|--|--|
| Hasılat | 8.358.471 | 3.255.963 | 5.070.407 | 1.726.110 |
| Satışların maliyeti (-) | (7.141.074) | (2.772.313) | (4.337.904) | (1.492.443) |
| BRÜT KAR | 1.217.397 | 483.650 | 732.503 | 233.667 |
| Genel yönetim giderleri (-) | (230.917) | (90.425) | (147.492) | (50.837) |
| Pazarlama giderleri (-) | (158.445) | (55.228) | (115.000) | (32.279) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | (1.281) | (513) | (1.407) | (1.320) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 19 479.391 | 321.629 | 219.049 | 46.075 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | 19 (834.879) | (552.133) | (237.070) | (75.648) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar | 11 21.925 | 1.842 | 115.745 | 13.266 |
| ESAS FAALİYET KARI | 493.191 | 108.822 | 566.328 | 132.924 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 8.368 | 1.213 | 17.127 | 641 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | (1.671) | (482) | (17) | (3) |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI | 499.888 | 109.553 | 583.438 | 133.562 |
| Finansman gelirleri | 20 1.093.476 | 701.441 | 346.179 | 92.797 |
| Finansman giderleri (-) | 20 (437.762) | (285.534) | (302.825) | (70.427) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI | 1.155.602 | 525.460 | 626.792 | 155.932 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-) | (187.658) | (77.908) | (110.688) | (24.964) |
| Dönem vergi gideri (-) | (158.615) | (81.804) | (84.008) | (29.173) |
| Ertelenmiş vergi (gideri) geliri | (29.043) | 3.896 | (26.680) | 4.209 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI | 967.944 | 447.552 | 516.104 | 130.968 |
| Dönem Karının Dağılımı | | | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | (48) | (491) | (292) | 154 |
| Ana ortaklık payları | 967.992 | 448.043 | 516.396 | 130.814 |
| Pay Başına Kazanç | 18 2,616 | 1,211 | 1,396 | 0,354 |

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 |
|---|--|--|--|--|
| DÖNEM KARI | 967.944 | 447.552 | 516.104 | 130.968 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİRLER: | | | | |
| <u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u> | 2.168 | (1.451) | (2.729) | 175 |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) | 2.710 | (1.814) | (3.411) | 219 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler | (542) | 363 | 682 | (44) |
| - Ertelenmiş vergi (gideri) geliri | (542) | 363 | 682 | (44) |
| <u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u> | 498.906 | 360.234 | (28.481) | 2.637 |
| Yabancı para çevrim farkları | 353.619 | 240.336 | 4.303 | 4.735 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar) | (9.143) | 694 | (3.817) | (4.621) |
| Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelirler (giderler) | 197.401 | 152.870 | (36.448) | 2.865 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler | (42.971) | (33.666) | 7.481 | (342) |
| - Ertelenmiş vergi (gideri) geliri | (42.971) | (33.666) | 7.481 | (342) |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) | 501.074 | 358.783 | (31.210) | 2.812 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 1.469.018 | 806.335 | 484.894 | 133.780 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı | | | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 18.414 | 11.332 | 1.196 | 565 |
| Ana ortaklık payları | 1.450.604 | 795.003 | 483.698 | 133.215 |

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | | | | Kar veya zararda yeniden | | | | Birikmiş Karlar | | | | | |
|--|--------------------|---------------------------------|--------------------------|---|---------------------------------------|---|---|--|-----------------------------|----------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
| | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Pay ihraç primleri | sınıflandırılmayacak Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları (kayıpları) | Yabancı para çevrim farkları | Riskten korunma kazançları (kayıpları) | Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları) | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Özkaynaklar |
| Sınırlı denetimden geçmemiş | | | | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2017 itibari ile açılış bakiyesi | 370.000 | 3.475 | 300.984 | 1.369 | 125.977 | 1.621 | 71.775 | 194.145 | 955.924 | 324.411 | 2.349.681 | 29.776 | 2.379.457 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | 2.857 | 321.554 | (324.411) | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir (gider) | - | - | - | (2.729) | 2.815 | (29.158) | (3.626) | - | - | 516.396 | 483.698 | 1.196 | 484.894 |
| - Dönem karı (zararı) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 516.396 | 516.396 | (292) | 516.104 |
| - Diğer kapsamlı gelir (gider) | - | - | - | (2.729) | 2.815 | (29.158) | (3.626) | - | - | - | (32.698) | 1.488 | (31.210) |
| Kar payları | - | - | - | - | - | - | - | - | (120.292) | - | (120.292) | - | (120.292) |
| Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış (azalış) | - | - | - | - | - | - | - | - | (244) | - | (244) | - | (244) |
| Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış) | - | - | - | - | - | - | - | - | (20.396) | - | (20.396) | - | (20.396) |
| 30 Eylül 2017 itibari ile kapanış bakiyesi | 370.000 | 3.475 | 300.984 | (1.360) | 128.792 | (27.537) | 68.149 | 197.002 | 1.136.546 | 516.396 | 2.692.447 | 30.972 | 2.723.419 |
| Sınırlı denetimden geçmemiş | | | | | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi | 370.000 | 3.475 | 300.984 | (2.349) | 154.480 | (2.408) | 67.240 | 197.180 | 1.115.816 | 771.299 | 2.975.717 | 32.597 | 3.008.314 |
| Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi (Not 3) | - | - | - | - | - | - | 10.120 | - | (4.729) | - | 5.391 | - | 5.391 |
| Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2018 bakiyesi | 370.000 | 3.475 | 300.984 | (2.349) | 154.480 | (2.408) | 77.360 | 197.180 | 1.111.087 | 771.299 | 2.981.108 | 32.597 | 3.013.705 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | 34.091 | 737.208 | (771.299) | - | - | - |
| Toplam kapsamlı gelir (gider) | - | - | - | 2.168 | 335.157 | 153.973 | (8.686) | - | - | 967.992 | 1.450.604 | 18.414 | 1.469.018 |
| - Dönem karı (zararı) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 967.992 | 967.992 | (48) | 967.944 |
| - Diğer kapsamlı gelir (gider) | - | - | - | 2.168 | 335.157 | 153.973 | (8.686) | - | - | - | 482.612 | 18.462 | 501.074 |
| Sermaye artırımı | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 7.807 | 7.807 |
| Kar payları | - | - | - | - | - | - | - | - | (248.693) | - | (248.693) | - | (248.693) |
| Bağlı ortaklık edinimi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (346) | (346) |
| Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış) | - | - | - | - | - | - | - | - | (17.949) | - | (17.949) | - | (17.949) |
| 30 Eylül 2018 itibari ile kapanış bakiyesi | 370.000 | 3.475 | 300.984 | (181) | 489.637 | 151.565 | 68.674 | 231.271 | 1.581.653 | 967.992 | 4.165.070 | 58.472 | 4.223.542 |

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| Not Referansları | Sınırlı denetimden geçmemiş | Sınırlı denetimden geçmemiş |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | 1 Ocak-30 Eylül 2018 | 1 Ocak-30 Eylül 2017 |
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | 2.099.560 | 1.700.129 |
| Dönem Karı | 967.944 | 516.104 |
| Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | 344.229 | 147.706 |
| - Amortisman ve İtfâ Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 12 133.255 | 98.986 |
| - Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | 8, 14 96.950 | 78.913 |
| - Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler | (8.162) | (8.477) |
| - Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | 20 (44.612) | (8.663) |
| - Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler | - | 647 |
| - Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler | 11 (21.925) | (115.745) |
| - Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 187.658 | 110.688 |
| - Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler | 12 1.065 | (8.643) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | 912.956 | 1.151.667 |
| - Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış | 319.415 | 93.908 |
| - Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler | 8 134.386 | (507.778) |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler | (85.873) | 48.322 |
| - Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış/Artış | 9 (260.014) | 159.569 |
| - Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler | 10 (403.324) | 83.243 |
| - Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış | (389.445) | (170.447) |
| - Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler | 8 1.290.076 | 153.193 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış | 51.691 | 10.303 |
| - Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış/Azalış | 9 401.226 | 244.046 |
| - Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 31.379 | 30.807 |
| - Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış | 4(b) (176.561) | 1.006.501 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | 2.225.129 | 1.815.477 |
| Ödenen Faiz | (41.354) | (18.738) |
| Alınan Faiz | 106.089 | 71.391 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | 14 (60.460) | (67.793) |
| Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler | 14 (1.068) | (783) |
| Vergi İadeleri/Ödemeleri | (128.776) | (99.425) |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | (289.007) | (41.398) |
| Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları | - | (293) |
| İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları | 11 (630) | - |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları | (208.537) | (20.159) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 12 3.518 | 9.108 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 12 (177.689) | (109.699) |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | 12 (707) | (1.823) |
| Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 330 | - |
| Verilen Nakit Avans ve Borçlar | 67 | (20.739) |
| Alınan Temettüpler | 94.641 | 102.207 |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | (614.412) | (367.437) |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | 529.863 | 664.533 |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | (890.619) | (903.952) |
| Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | (4.963) | (7.726) |
| Ödenen Temettüpler | 5 (248.693) | (120.292) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | 1.196.141 | 1.291.294 |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | 543.628 | 55.923 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D) | 1.739.769 | 1.347.217 |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 2.985.833 | 1.483.429 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | 4.725.602 | 2.830.646 |

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tekfen Holding A.Ş.'nin ("Şirket") çoğunluk hisseleri Berker, Gökyiğit ve Akçağlılar aileleri tarafından kontrol edilmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları ekli özet konsolide finansal tablolarda "Grup" olarak adlandırılmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 20.806 (31 Aralık 2017: 18.296) çalışanı bulunmaktadır. Şirket'in kayıtlı adresi: Kültür Mahallesi, Budak Sokak, Tekfen Sitesi, A Blok, No: 7, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye'dir.

Şirket hisse senetleri 23 Kasım 2007 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile Grup'un bağlı ortaklıkları ve müşterek faaliyetlerindeki değişiklikler:

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen Tarımsal Araştırma Üretim ve Pazarlama A.Ş. ("Tekfen Tarım") tarafından Alanar Meyve ve Gıda Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Alanar Meyve") ve Alara Fidan Üretim ve Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Alara Fidan") şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin %90'ına tekabül eden hisseleri satın alınmıştır (Not: 4 (a)).

Tekfen İnşaat %50 ortağı olduğu Gate İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.'deki %50 Gama Endüstri Tesisleri İmalat ve Montaj A.Ş. hissesini 25 Temmuz 2018 tarihinde imzalanan anlaşma uyarınca satın almıştır. Satın alma işlemi neticesinde Grup'un sahiplik oranı %100'e yükselmiştir (Not: 4 (a)).

Grup'un bağlı ortaklıkları TST International Limited, TST International Trading Limited, Industrial Supply and Trading Company Limited ve Petrofertil Trading Limited şirketleri tasfiye halindedir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım'ın %100 oranında sahip olduğu Toros Kılavuzluk Römorkör Hizmetleri ve Denizcilik A.Ş. 5 Nisan 2018 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.

Grup'un %85 oranda sahip olduğu Tekfen - T Engineering Ortak Girişimi unvanlı müşterek faaliyeti 3 Eylül 2018 tarihinde tescil edilmiştir.

Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemiyle konsolide finansal tablolarına dahil ettiği Blacksea Gübre Ticaret A.Ş.'nin Grup'un uhdesindeki hisselerinin satılmasına ilişkin yönetim kurulu kararı almıştır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmasına karar verilmiştir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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 hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TMS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir.

Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup özet konsolide finansal tablolarında Not 3(d) ve 3(e)'de belirtilenler dışında 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 5,9902 TL, 1 Avro= 6,9505 TL, 1 Dirhem= 0,6338 TL, 1 Suudi Arabistan Riyalı= 1,5974 TL, 1 Katar Riyalı= 1,6412 TL (31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile kurlar: 1 ABD Doları= 3,7719 TL, 1 Avro= 4,5155 TL, 1 Dirhem= 0,4026 TL, 1 Suudi Arabistan Riyalı= 1,0058 TL, 1 Katar Riyalı= 1,0334 TL).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

(a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'lerde yapılan değişiklikler:

- TFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 40 (değişiklikler), "Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

(b) 2018 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 15 (değişiklikler), "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 4 (değişiklikler), "Sigorta Sözleşmeleri", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 2 (değişiklikler), "Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 1, TMS 28), 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9 (değişiklikler), "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 28 (değişiklikler), "İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 16, "Kiralama İşlemleri", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS Yorum 23, "Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri", 1 Ocak 2021 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 3, TFRS 11, TMS 12, TMS 23), 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 19 (değişiklikler), "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

(d) TFRS 9 Standardına İlk Geçiş:

Grup, "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerini alan "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarı ile, ilgili standardın 7.2.15 numaralı paragrafında yer alan geçiş muafiyeti çerçevesinde geriye dönük olarak konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu geçiş yöntemi ile, TFRS 9 standardının ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etki, ilk uygulama tarihini kapsayan yıllık raporlama dönemine ilişkin geçmiş yıllar karları ve yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları hesaplarının açılışında muhasebeleştirilmiştir. İlgili yöntemle göre, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına ilk geçiş kapsamında konsolide finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 9 standardı kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir:

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI (devamı)

(d) TFRS 9 Standardına İlk Geçiş (devamı):

| Finansal varlıklar | TMS 39'a göre önceki sınıflama | TFRS 9'a göre yeni sınıflama |
|---------------------------|--|--|
| Ticari alacaklar | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Türev finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan |
| Finansal yatırımlar | Satılmaya hazır finansal varlık | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan |
| Finansal yatırımlar | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan | Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan |

| Finansal yükümlülükler | TMS 39'a göre önceki sınıflama | TFRS 9'a göre yeni sınıflama |
|-------------------------------|--|--|
| Ticari borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |
| Türev finansal yükümlülükler | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan |
| Finansal borçlanmalar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |

Aşağıda Grup'un TFRS 9'u uygulamasının etkisine ilişkin açıklamalara yer verilmiştir:

Sınıflanan finansal varlıkların TFRS 9'a geçişte finansal durum tablosu ile mutabakatı

| | TFRS 9 Öncesi | | TFRS 9 Defter | |
|---|----------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| | Defter Değeri | Yeniden | Yeniden | Değeri |
| | 31 Aralık | Sınıflandırmalar | Ölçümler | 1 Ocak |
| | 2017 | | | 2018 |
| Kredi ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil) | | | | |
| Sınıflandırma öncesi bakiye | 5.268.090 | (5.268.090) | - | - |
| İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklara sınıflanan | - | 5.268.090 | - | 5.268.090 |
| Beklenen kredi zararlarının etkisi | - | - | (6.153) | (6.153) |
| İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar | 5.268.090 | - | (6.153) | 5.261.937 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | | | | |
| Sınıflandırma öncesi bakiye | 170.651 | (170.651) | - | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara sınıflanan | - | 170.651 | - | 170.651 |
| Yeniden ölçüm farkı | - | - | 10.727 | 10.727 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 170.651 | - | 10.727 | 181.378 |

TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli finansal tablolara etkisi

| | 31 Aralık | TFRS 9 Etkisi | 1 Ocak |
|---|-------------------|----------------------|---------------------------|
| | 2017 | | 2018 |
| | Raporlanan | | Yeniden Düzenlenen |
| Nakit ve nakit benzerleri | 2.985.833 | (468) | 2.985.365 |
| Ticari alacaklar (net) | 1.952.131 | (5.685) | 1.946.446 |
| Finansal yatırımlar | 181.971 | 10.727 | 192.698 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 77.176 | 1.354 | 78.530 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 61.049 | 537 | 61.586 |
| Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları | 67.240 | 10.120 | 77.360 |
| Geçmiş yıllar karları | 1.115.816 | (4.729) | 1.111.087 |

(e) TFRS 15 Standardına İlk Geçiş:

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri standardı ve ilgili yorumların yerini almıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirilmesi ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri olup Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER

(a) İşletme Birleşmeleri

3 Kasım 2017 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı uyarınca Tekfen Tarım tarafından Alanar Meyve ve Alara Fidan şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin %90'ına tekabül eden hisselerinin satın alınmasına ilişkin sözleşme 5 Ocak 2018 tarihinde imzalanmış olup söz konusu işlem Rekabet Kurulu tarafından 8 Şubat 2018 tarihinde onaylanmıştır. Rekabet Kurulu onayını takiben 14 Şubat 2018 tarihinde kapanış gerçekleşmiştir. İşletme birleşmeleri neticesinde TFRS uyarınca hesaplanan geçici Şerefiye tutarı 30 Eylül 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

25 Temmuz 2018 tarihinde imzalanan anlaşma uyarınca uyarınca Tekfen İnşaat %50 ortağı olduğu Gate İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.'deki %50 Gama Endüstri Tesisleri İmalat ve Montaj A.Ş. hissesini 129.067 (21.547.000 ABD Doları) bedel ile satın almıştır. İşletme birleşmesi neticesinde TFRS uyarınca hesaplanan geçici Şerefiye tutarı 30 Eylül 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

(b) Alınan Avanslar

Grup Katar Devleti'ni temsilen Belediyeler ve Çevre Bakanlığı ile 13 Ekim 2016 tarihinde imzaladığı "Al Khor Expressway" adlı otoyol projesine ilişkin 19 Ocak 2017 tarihinde nakit avans almıştır. Avansın bakiyesi 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile 1.052.714 (641.449.000 Katar Riyali) olup ertelenmiş gelirler hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 1.196.275).

(c) Diğer

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. ("Tekfen İnşaat"), Haradh Sahası Gaz Artışı Programı – Uydu Gaz Kompresör İstasyonları Boru Hatları inşaat işleri ile ilgili olarak Saudi Aramco Oil Company ile sözleşme imzalamıştır. Projenin tamamlanma süresi 33 ay olup sözleşmenin bedeli yaklaşık 3.534.218 (590.000.000 ABD Doları)'dir.

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları:

Grup'un finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 8.686 tutarındaki olumsuz fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Eylül 2017: 3.626 olumsuz fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 30 Eylül 2018 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 34.091'lik tutar 30 Eylül 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Eylül 2017: 2.857).

Kar Dağıtımı:

29 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara istinaden 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 0,63 TL (2017: 0,31 TL) nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 232.530 (2017: 113.546) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 16.163 (2017: 6.746) olmak üzere toplam 248.693 (2017: 120.292) kar payı 4 Nisan 2018 tarihinde dağıtılmıştır.

Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)

Grup'un nakit akım riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 153.973 tutarındaki olumlu fark (30 Eylül 2017: 29.158 olumsuz) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm sonuçları:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | | | | |
|---|------------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | Taahhüt | Tarım | Gayrimenkul | Diğer | Toplam |
| Hasılat | 6.091.019 | 2.155.539 | 81.495 | 30.418 | 8.358.471 |
| Satışların maliyeti (-) | (5.482.114) | (1.586.489) | (67.447) | (5.024) | (7.141.074) |
| BRÜT KAR | 608.905 | 569.050 | 14.048 | 25.394 | 1.217.397 |
| Genel yönetim giderleri (-) | (137.172) | (38.905) | (7.404) | (47.436) | (230.917) |
| Pazarlama giderleri (-) | (1.968) | (150.423) | (6.054) | - | (158.445) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | (103) | (1.178) | - | - | (1.281) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 130.854 | 340.110 | 204 | 8.223 | 479.391 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | (130.879) | (686.592) | (6.496) | (10.912) | (834.879) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar | 21.494 | 435 | (4) | - | 21.925 |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | 491.131 | 32.497 | (5.706) | (24.731) | 493.191 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | - | 262 | 34 | 8.072 | 8.368 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | (651) | (91) | (761) | (168) | (1.671) |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | 490.480 | 32.668 | (6.433) | (16.827) | 499.888 |
| Finansman gelirleri | 72.725 | 428.285 | 6.065 | 586.401 | 1.093.476 |
| Finansman giderleri (-) | (18.859) | (255.912) | (31.645) | (131.346) | (437.762) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | 544.346 | 205.041 | (32.013) | 438.228 | 1.155.602 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi geliri (gideri) | (72.233) | (13.126) | 6.562 | (108.861) | (187.658) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | 472.113 | 191.915 | (25.451) | 329.367 | 967.944 |

30 Eylül 2018 tarihinde sonra eren dokuz aylık ara dönemde, Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 3.389.943 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %40,6'sını oluşturmaktadır.

Grup'un 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 101.919, faaliyet karı ise 81.140'tır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı):

| | 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | | | | |
|---|--------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Taahhüt | Tarım | Gayrimenkul | Diğer | Toplam |
| Hasılat | 2.493.270 | 710.541 | 41.265 | 10.887 | 3.255.963 |
| Satışların maliyeti (-) | (2.237.260) | (500.211) | (33.149) | (1.693) | (2.772.313) |
| BRÜT KAR | 256.010 | 210.330 | 8.116 | 9.194 | 483.650 |
| Genel yönetim giderleri (-) | (62.368) | (8.300) | (2.871) | (16.886) | (90.425) |
| Pazarlama giderleri (-) | (194) | (53.233) | (1.801) | - | (55.228) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | (33) | (480) | - | - | (513) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 58.974 | 256.255 | 68 | 6.332 | 321.629 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | (71.648) | (468.814) | (4.618) | (7.053) | (552.133) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar | 1.252 | 590 | - | - | 1.842 |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | 181.993 | (63.652) | (1.106) | (8.413) | 108.822 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | - | 127 | 34 | 1.052 | 1.213 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | (358) | (53) | (2) | (69) | (482) |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | 181.635 | (63.578) | (1.074) | (7.430) | 109.553 |
| Finansman gelirleri | 35.665 | 296.135 | 2.558 | 367.083 | 701.441 |
| Finansman giderleri (-) | (9.002) | (186.707) | (9.750) | (80.075) | (285.534) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | 208.298 | 45.850 | (8.266) | 279.578 | 525.460 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri | (15.196) | 750 | 1.860 | (65.322) | (77.908) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | 193.102 | 46.600 | (6.406) | 214.256 | 447.552 |

Grup'un 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 33.678, faaliyet karı ise 34.148'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı):

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | | | | |
|--|------------------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|
| | Taahhüt | Tarım | Gayrimenkul | Diğer | Toplam |
| Hasılat | 3.077.687 | 1.654.432 | 312.727 | 25.561 | 5.070.407 |
| Satışların maliyeti (-) | (2.817.410) | (1.219.968) | (295.639) | (4.887) | (4.337.904) |
| BRÜT KAR | 260.277 | 434.464 | 17.088 | 20.674 | 732.503 |
| Genel yönetim giderleri (-) | (81.459) | (26.737) | (6.094) | (33.202) | (147.492) |
| Pazarlama giderleri (-) | (1.590) | (108.569) | (4.841) | - | (115.000) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | - | (1.299) | - | (108) | (1.407) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 74.470 | 138.869 | 351 | 5.359 | 219.049 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | (84.031) | (143.825) | (79) | (9.135) | (237.070) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar | 113.458 | 2.289 | (2) | - | 115.745 |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | 281.125 | 295.192 | 6.423 | (16.412) | 566.328 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 1.119 | 7.881 | 22 | 8.105 | 17.127 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | - | (2) | - | (15) | (17) |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | 282.244 | 303.071 | 6.445 | (8.322) | 583.438 |
| Finansman gelirleri | 34.920 | 125.091 | 1.595 | 184.573 | 346.179 |
| Finansman giderleri (-) | (22.069) | (127.433) | (8.589) | (144.734) | (302.825) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | 295.095 | 300.729 | (549) | 31.517 | 626.792 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri | (72.326) | (22.491) | 266 | (16.137) | (110.688) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | 222.769 | 278.238 | (283) | 15.380 | 516.104 |

30 Eylül 2017 tarihinde sonra eren dokuz aylık ara dönemde, Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 1.045.938 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %20,6'sını oluşturmaktadır.

Grup'un 1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 124.318, faaliyet karı ise 84.582'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı):

| | 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 | | | | |
|---|--------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | Taahhüt | Tarım | Gayrimenkul | Diğer | Toplam |
| Hasılat | 1.127.491 | 498.789 | 91.099 | 8.731 | 1.726.110 |
| Satışların maliyeti (-) | (1.022.012) | (374.928) | (94.007) | (1.496) | (1.492.443) |
| BRÜT KAR (ZARAR) | 105.479 | 123.861 | (2.908) | 7.235 | 233.667 |
| Genel yönetim giderleri (-) | (27.191) | (10.700) | (2.149) | (10.797) | (50.837) |
| Pazarlama giderleri (-) | (684) | (29.675) | (1.920) | - | (32.279) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | - | (1.299) | - | (21) | (1.320) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 14.636 | 30.623 | 175 | 641 | 46.075 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | (28.440) | (45.042) | (71) | (2.095) | (75.648) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar | 12.481 | 785 | - | - | 13.266 |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | 76.281 | 68.553 | (6.873) | (5.037) | 132.924 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 74 | 212 | 22 | 333 | 641 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | - | (1) | - | (2) | (3) |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | 76.355 | 68.764 | (6.851) | (4.706) | 133.562 |
| Finansman gelirleri | 13.627 | 27.885 | 362 | 50.923 | 92.797 |
| Finansman giderleri (-) | (7.074) | (24.446) | (8.144) | (30.763) | (70.427) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | 82.908 | 72.203 | (14.633) | 15.454 | 155.932 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri | (19.999) | (1.690) | 2.974 | (6.249) | (24.964) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | 62.909 | 70.513 | (11.659) | 9.205 | 130.968 |

Grup'un 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 47.219, faaliyet karı ise 34.946'dır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) Bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

| Bilanço | 30 Eylül 2018 | | | | |
|-----------------------------------|---------------|-----------|-------------|-----------|------------|
| | Taahhüt | Tarım | Gayrimenkul | Diğer | Toplam |
| Toplam varlıklar | 7.183.853 | 3.552.897 | 437.215 | 1.673.950 | 12.847.915 |
| Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler | 6.084.239 | 1.939.028 | 365.247 | 235.859 | 8.624.373 |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | 738.392 | 1.521.525 | (30.850) | 1.936.003 | 4.165.070 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 49.110 | 9.349 | - | 13 | 58.472 |

| Bilanço | 31 Aralık 2017 | | | | |
|-----------------------------------|----------------|-----------|-------------|-----------|-----------|
| | Taahhüt | Tarım | Gayrimenkul | Diğer | Toplam |
| Toplam varlıklar | 5.025.575 | 2.774.958 | 377.906 | 1.188.311 | 9.366.750 |
| Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler | 4.424.252 | 1.379.507 | 425.941 | 128.736 | 6.358.436 |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | 219.136 | 1.181.919 | (1.196) | 1.575.858 | 2.975.717 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | 32.337 | 241 | - | 19 | 32.597 |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

c) Maddi, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve hasılat ile ilgili bölümler bazında bilgi:

| 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | | | | | |
|--|---------|--------|-------------|--------|---------|
| | Taahhüt | Tarım | Gayrimenkul | Diğer | Toplam |
| Yatırım harcamaları | 132.252 | 43.593 | 540 | 2.011 | 178.396 |
| Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*) | 79.602 | 49.435 | 967 | 3.251 | 133.255 |
| Bölüm içi hasılat | 224.989 | 49.969 | 19 | 4.813 | 279.790 |
| Bölümlerarası hasılat | - | 927 | 1.003 | 14.945 | 16.875 |

| 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | | | | | |
|---|---------|--------|-------------|-------|---------|
| | Taahhüt | Tarım | Gayrimenkul | Diğer | Toplam |
| Yatırım harcamaları | 70.832 | 28.452 | 96 | 840 | 100.220 |
| Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(*) | 33.552 | 14.788 | 315 | 1.125 | 49.780 |
| Bölüm içi hasılat | 121.806 | 25.556 | 6 | 1.944 | 149.312 |
| Bölümlerarası hasılat | - | 330 | 360 | 5.327 | 6.017 |

| 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | | | | | |
|--|---------|--------|-------------|--------|---------|
| | Taahhüt | Tarım | Gayrimenkul | Diğer | Toplam |
| Yatırım harcamaları | 66.617 | 42.307 | 498 | 2.100 | 111.522 |
| Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*) | 50.083 | 45.144 | 775 | 2.984 | 98.986 |
| Bölüm içi hasılat | 51.548 | 29.186 | 58 | 3.452 | 84.244 |
| Bölümlerarası hasılat | 554 | 862 | 1.008 | 11.117 | 13.541 |

| 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 | | | | | |
|---|---------|--------|-------------|-------|--------|
| | Taahhüt | Tarım | Gayrimenkul | Diğer | Toplam |
| Yatırım harcamaları | 17.620 | 7.849 | 150 | 310 | 25.929 |
| Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(*) | 17.371 | 16.751 | 247 | 1.021 | 35.390 |
| Bölüm içi hasılat | 33.744 | 9.651 | 16 | 1.011 | 44.422 |
| Bölümlerarası hasılat | 554 | 323 | 388 | 3.818 | 5.083 |

(*) 3.361 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyetine eklenmiştir (30 Eylül 2017: stokların maliyeti üzerinden çıkarılan tutar 507).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

d) Coğrafi bölgeler bazında bilgi:

| | Türkiye | Bağımsız Devletler Topluluğu | Kuzey Afrika | Orta Doğu Ülkeleri | Diğer | Eliminasyonlar | Toplam |
|--|------------|------------------------------|--------------|--------------------|---------|----------------|------------|
| Hasılat (1 Ocak - 30 Eylül 2018) | 4.079.952 | 726.360 | - | 3.784.777 | 64.047 | (296.665) | 8.358.471 |
| Toplam Varlıklar (30 Eylül 2018) | 13.371.940 | 3.408.246 | 69.762 | 3.895.894 | 238.148 | (8.136.075) | 12.847.915 |
| Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Eylül 2018) | 82.590 | 33.482 | - | 61.459 | 865 | - | 178.396 |

| | Türkiye | Bağımsız Devletler Topluluğu | Kuzey Afrika | Orta Doğu Ülkeleri | Diğer | Eliminasyonlar | Toplam |
|--|-----------|------------------------------|--------------|--------------------|--------|----------------|-----------|
| Hasılat (1 Temmuz - 30 Eylül 2018) | 1.298.237 | 425.119 | - | 1.649.003 | 38.933 | (155.329) | 3.255.963 |
| Yatırım Harcamaları (1 Temmuz - 30 Eylül 2018) | 49.350 | 20.139 | - | 30.597 | 134 | - | 100.220 |

| | Türkiye | Bağımsız Devletler Topluluğu | Kuzey Afrika | Orta Doğu Ülkeleri | Diğer | Eliminasyonlar | Toplam |
|--|-----------|------------------------------|--------------|--------------------|---------|----------------|-----------|
| Hasılat (1 Ocak - 30 Eylül 2017) | 3.388.631 | 614.985 | - | 1.145.067 | 19.509 | (97.785) | 5.070.407 |
| Toplam Varlıklar (31 Aralık 2017) | 9.821.715 | 2.768.683 | 45.340 | 2.461.092 | 116.552 | (5.846.632) | 9.366.750 |
| Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Eylül 2017) | 82.086 | 9.403 | - | 19.954 | 79 | - | 111.522 |

| | Türkiye | Bağımsız Devletler Topluluğu | Kuzey Afrika | Orta Doğu Ülkeleri | Diğer | Eliminasyonlar | Toplam |
|--|-----------|------------------------------|--------------|--------------------|--------|----------------|-----------|
| Hasılat (1 Temmuz - 30 Eylül 2017) | 1.138.368 | 167.160 | - | 456.738 | 13.349 | (49.505) | 1.726.110 |
| Yatırım Harcamaları (1 Temmuz - 30 Eylül 2017) | 13.832 | 3.888 | - | 8.200 | 9 | - | 25.929 |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin 4.306.609'luk kısmı (31 Aralık 2017: 2.680.704) üç aydan kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Diğer nakit ve nakit benzerleri ise vadesiz mevduatlar ile üç aydan kısa sürede nakde dönüşebilecek hazır değerlerden oluşmaktadır.

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibari ile Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|------------------|-------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar | | |
| Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar | 1.006.796 | 1.402.427 |
| Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar | 302.586 | 190.873 |
| Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar | 28.016 | 15.770 |
| Diğer grubu faaliyetlerinden alacaklar | 7.809 | 7.118 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (41.303) | (32.998) |
| İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9) | 394.556 | 283.764 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 30.279 | 14.468 |
| Diğer | 10.016 | 8.592 |
| | 1.738.755 | 1.890.014 |
| Uzun vadeli ticari alacaklar | | |
| İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9) | 162.178 | 64.374 |
| Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar | 16.115 | 12.211 |
| | 178.293 | 76.585 |

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 121.914 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2017: 126.185), 43.124 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2017: 23.459), 9.601 tutarında negatif kur farkı (31 Aralık 2017: 73 pozitif) bulunmaktadır. Ticari alacaklar içerisinde vade farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur.).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 89 gün (31 Aralık 2017: 135 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 36 gün (31 Aralık 2017: 39 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 43 gün (31 Aralık 2017: 43 gün), Gayrimenkul bölümündeki kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 157, uzun vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 816 gün (31 Aralık 2017: kısa vadeli alacaklar 150 gün, uzun vadeli alacaklar 770 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 23 gündür (31 Aralık 2017: 27 gün).

30 Eylül 2018 tarihi itibari ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 544.550 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %29'unu oluşturmaktadır (31 Aralık 2017: 935.627, %48).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 30 Eylül 2018 tarihi itibari ile 41.303 (30 Eylül 2017: 32.168) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

Grup'un şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1 Ocak itibari ile karşılık | (32.998) | (30.850) |
| Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi (Not 3) | (5.685) | - |
| İşletme birleşmelerinin etkisi | (410) | - |
| Dönem gideri | (486) | (1.757) |
| Tahsil edilen | 421 | 808 |
| İptal edilen karşılık | 3.811 | - |
| Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi | 6 | 6 |
| Yabancı para çevrim farkı | (5.962) | (375) |
| 30 Eylül itibari ile karşılık | (41.303) | (32.168) |

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine (2017: Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 992'si satışların maliyetine, 765'i genel yönetim giderlerine) dahil edilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibari ile Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|------------------|-------------------|
| Kısa vadeli ticari borçlar | | |
| Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar | 1.662.128 | 1.063.448 |
| Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar | 1.398.696 | 836.921 |
| Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar | 4.441 | 5.105 |
| Diğer grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar | 16.372 | 12.707 |
| İlişkili taraflara borçlar | 6.915 | 6.128 |
| Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9) | 106.082 | 114.159 |
| Diğer | 203 | 161 |
| | <u>3.194.837</u> | <u>2.038.629</u> |
| Uzun vadeli ticari borçlar | | |
| Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar | 53.519 | 60.869 |
| Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9) | 255.149 | 55.674 |
| Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar | 111 | 799 |
| | <u>308.779</u> | <u>117.342</u> |

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 5.799 tutarında borç senedi (31 Aralık 2017: Yoktur), 600.482 tutarında kur farkı (31 Aralık 2017: 218.219) bulunmaktadır. Cari dönemde vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Tarım bölümünün bilanço tarihi itibari ile ticari borçlarının % 97'si (31 Aralık 2017: %95) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 136 gün (31 Aralık 2017: 172 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2017: 30 gün) olmaktadır. Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibari ile ticari borçlarının % 1'i (31 Aralık 2017: %3) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ortalama ödeme vadeleri 80 gün (31 Aralık 2017: 87 gün) iken diğer alımlarda ortalama vade 78 gündür (31 Aralık 2017: 90 gün). Gayrimenkul bölümü ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 33 gündür (31 Aralık 2017: 35 gün). Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin ortalama ödeme vadeleri 62 gündür (31 Aralık 2017: 61 gün).

9. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri | 24.263.069 | 16.125.698 |
| Kayda alınan karlar eksi zararlar (net) | 2.494.822 | 1.140.279 |
| | <u>26.757.891</u> | <u>17.265.977</u> |
| Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-) | (27.572.791) | (17.887.221) |
| | <u>(814.900)</u> | <u>(621.244)</u> |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

9. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|--------------------|-------------------|
| Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar | 445.353 | 171.361 |
| Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar | (1.260.253) | (792.605) |
| | <u>(814.900)</u> | <u>(621.244)</u> |
| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
| <u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u> | | |
| Yurtdışındaki inşaat projeleri | 343.682 | 125.117 |
| Yurtiçindeki inşaat projeleri | 101.671 | 46.244 |
| | <u>445.353</u> | <u>171.361</u> |
| <u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u> | | |
| Yurtdışındaki inşaat projeleri | (1.150.954) | (503.887) |
| Yurtiçindeki inşaat projeleri | (109.299) | (288.718) |
| | <u>(1.260.253)</u> | <u>(792.605)</u> |
| | <u>(814.900)</u> | <u>(621.244)</u> |

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 587.501 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 292.548). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 1.450.056 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 1.559.333).

30 Eylül 2018 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 361.231 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2017: 169.833). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 556.734'tür (31 Aralık 2017: 348.138) (Not: 8).

10. STOKLAR

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------------------|------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme | 162.444 | 144.221 |
| Yarı mamuller | 346.051 | 146.499 |
| Mamuller | 66.860 | 19.138 |
| Ticari mallar | 112.596 | 72.868 |
| Yoldaki mallar | 86.020 | 30.800 |
| Gayrimenkul işlerindeki stoklar | 245.767 | 256.473 |
| Taahhüt işlerindeki stoklar | 311.593 | 225.214 |
| Diğer stoklar | 53.312 | 53.576 |
| | <u>1.384.643</u> | <u>948.789</u> |

30 Eylül 2018 itibari ile sona eren dokuz aylık ara dönemde stoklara eklenen borçlanma maliyetleri tutarı 14.151'dir (31 Aralık 2017: Stokların üzerinden çıkarılan 4.886).

Grup'un cari dönem içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır. Dolayısıyla, dönem içerisinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı yoktur (30 Eylül 2017: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

| İş Ortaklıkları | Kuruluş ve faaliyet yeri | 30 Eylül 2018 | | 31 Aralık 2017 | | Oy kullanım gücü | Ana faaliyeti |
|--------------------|--------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | | Katılım Oranı | Tutar | Katılım Oranı | Tutar | | |
| H-T Fidecilik | Türkiye | %50 | 11.997 | %50 | 11.543 | %50 | Tarım |
| Azfen | Azerbaycan | %40 | 59.597 | %40 | 94.227 | %40 | İnşaat |
| Black Sea Gübre | Türkiye | %30 | 1.230 | %30 | 1.092 | %30 | Gübre Ticareti |
| Florya Gayrimenkul | Türkiye | %50 | 88.259 | %50 | 87.648 | %50 | Gayrimenkul |
| | | | <u>161.083</u> | | <u>194.510</u> | | |

Grup'un iş ortaklıklarının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi | 194.510 | 118.445 |
| Karlarından paylar | 21.925 | 115.745 |
| Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar | 157 | - |
| Alınan temettüler | (90.678) | (97.750) |
| Sermaye artışları | 630 | - |
| Yabancı para çevrim farkı | 34.554 | 4.041 |
| Kar eliminasyonları | (15) | (1.552) |
| 30 Eylül itibari ile kapanış bakiyesi | <u>161.083</u> | <u>138.929</u> |

Grup'un iş ortaklıklarının karlarından (zararlarından) paylar aşağıdaki gibidir:

| | | |
|---|---------------|----------------|
| H-T Fidecilik | 297 | 2.302 |
| Azfen | 21.494 | 113.458 |
| Black Sea Gübre | 138 | (13) |
| Florya Gayrimenkul | (4) | (2) |
| Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıklarının karlarından paylar | <u>21.925</u> | <u>115.745</u> |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet bilanço bilgileri:

| 30 Eylül 2018 | H-T Fidecilik | Azfen | Black Sea Gübre | Florya Gayrimenkul | Toplam |
|--|----------------------|----------------|------------------------|---------------------------|----------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | 248 | 206.785 | 3.625 | 48 | 210.706 |
| Diğer dönen varlıklar | 57.652 | 369.121 | 723 | 58.623 | 486.119 |
| Duran varlıklar | 21.862 | 62.520 | 10 | 121.154 | 205.546 |
| Toplam Varlıklar | 79.762 | 638.426 | 4.358 | 179.825 | 902.371 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 32.058 | - | - | - | 32.058 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 21.375 | 477.875 | 242 | 833 | 500.325 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 186 | - | - | - | 186 |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler | 2.149 | 11.558 | 15 | 2.474 | 16.196 |
| Toplam Yükümlülükler | 55.768 | 489.433 | 257 | 3.307 | 548.765 |
| Net Varlıklar | 23.994 | 148.993 | 4.101 | 176.518 | 353.606 |
| Grup'un Sahiplik Oranı | %50 | %40 | %30 | %50 | |
| Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer | 11.997 | 59.597 | 1.230 | 88.259 | 161.083 |
| 31 Aralık 2017 | H-T Fidecilik | Azfen | Black Sea Gübre | Florya Gayrimenkul | Toplam |
| Nakit ve nakit benzerleri | 98 | 153.208 | 2.698 | 294 | 156.298 |
| Diğer dönen varlıklar | 48.872 | 299.910 | 1.169 | 57.666 | 407.617 |
| Duran varlıklar | 22.279 | 52.435 | 12 | 120.396 | 195.122 |
| Toplam Varlıklar | 71.249 | 505.553 | 3.879 | 178.356 | 759.037 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 26.937 | - | - | - | 26.937 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | 18.253 | 260.971 | 223 | 596 | 280.043 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 835 | - | - | - | 835 |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler | 2.139 | 9.014 | 17 | 2.465 | 13.635 |
| Toplam Yükümlülükler | 48.164 | 269.985 | 240 | 3.061 | 321.450 |
| Net Varlıklar | 23.085 | 235.568 | 3.639 | 175.295 | 437.587 |
| Grup'un Sahiplik Oranı | %50 | %40 | %30 | %50 | |
| Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer | 11.543 | 94.227 | 1.092 | 87.648 | 194.510 |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

| 1 Ocak - 30 Eylül 2018 | H-T Fidecilik | Azfen | Black Sea Gübre | Florya Gayrimenkul | Toplam |
|--|---------------|----------|-----------------|--------------------|----------|
| Hasılat | 59.739 | 937.373 | - | - | 997.112 |
| Amortisman ve itfa payları | 1.878 | 24.369 | 3 | - | 26.250 |
| Esas faaliyet karı (zararı) | 4.603 | 65.936 | (929) | - | 69.610 |
| Finansman gelirleri | 1 | 1.253 | 1.874 | 1 | 3.129 |
| Finansman giderleri (-) | (3.979) | - | (334) | - | (4.313) |
| Vergi gideri (-) | (99) | (13.435) | (150) | (9) | (13.693) |
| Dönem Karı (Zararı) | 594 | 53.735 | 461 | (7) | 54.783 |
| Grup'un Sahiplik Oranı | %50 | %40 | %30 | %50 | |
| Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı | 297 | 21.494 | 138 | (4) | 21.925 |
| 1 Temmuz - 30 Eylül 2018 | H-T Fidecilik | Azfen | Black Sea Gübre | Florya Gayrimenkul | Toplam |
| Hasılat | 22.260 | 289.559 | - | - | 311.819 |
| Amortisman ve itfa payları | 635 | 10.015 | 1 | - | 10.651 |
| Esas faaliyet karı (zararı) | 3.191 | 2.089 | (350) | - | 4.930 |
| Finansman gelirleri | 1 | 481 | 1.241 | - | 1.723 |
| Finansman giderleri (-) | (2.083) | - | (293) | - | (2.376) |
| Vergi (gideri) geliri | (203) | 563 | (143) | - | 217 |
| Dönem Karı | 906 | 3.131 | 455 | - | 4.492 |
| Grup'un Sahiplik Oranı | %50 | %40 | %30 | %50 | |
| Grup'un Dönem Karından Payı | 453 | 1.252 | 137 | - | 1.842 |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri (devamı):

| <u>1 Ocak - 30 Eylül 2017</u> | <u>H-T Fidecilik</u> | <u>Azfen</u> | <u>Black Sea Gübre</u> | <u>Florya Gayrimenkul</u> | <u>Toplam</u> |
|--|----------------------|--------------|------------------------|---------------------------|---------------|
| Hasılat | 59.931 | 1.124.813 | 138.708 | - | 1.323.452 |
| Amortisman ve itfa payları | 1.457 | 20.934 | 15 | - | 22.406 |
| Esas faaliyet karı | 8.128 | 405.602 | 480 | - | 414.210 |
| Finansman gelirleri | - | 597 | 4.091 | 4 | 4.692 |
| Finansman giderleri (-) | (2.265) | - | (4.616) | - | (6.881) |
| Vergi (gideri) geliri | (1.258) | (121.130) | 3 | (7) | (122.392) |
| Dönem Karı (Zararı) | 4.603 | 283.644 | (43) | (3) | 288.201 |
| Grup'un Sahiplik Oranı | %50 | %40 | %30 | %50 | |
| Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı | 2.302 | 113.458 | (13) | (2) | 115.745 |
| <u>1 Temmuz - 30 Eylül 2017</u> | <u>H-T Fidecilik</u> | <u>Azfen</u> | <u>Black Sea Gübre</u> | <u>Florya Gayrimenkul</u> | <u>Toplam</u> |
| Hasılat | 20.488 | 318.640 | 60.207 | - | 399.335 |
| Amortisman ve itfa payları | 503 | 7.018 | 5 | - | 7.526 |
| Esas faaliyet karı | 2.817 | 45.341 | 302 | - | 48.460 |
| Finansman gelirleri | - | 484 | 2.534 | 2 | 3.020 |
| Finansman giderleri (-) | (938) | - | (2.670) | - | (3.608) |
| Vergi (gideri) geliri | (430) | (14.630) | 39 | - | (15.021) |
| Dönem Karı | 1.448 | 31.202 | 204 | 1 | 32.855 |
| Grup'un Sahiplik Oranı | %50 | %40 | %30 | %50 | |
| Grup'un Dönem Karından Payı | 724 | 12.481 | 61 | - | 13.266 |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

12. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

(a) Maddi Duran Varlıklar, Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

| Maliyet Değeri | Diğer Maddi | | Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller |
|--|-----------------------|-------------------------|-------------------------------|
| | Maddi Duran Varlıklar | Olmayan Duran Varlıklar | |
| 1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi | 3.609.694 | 54.954 | 135.511 |
| Yabancı para çevrim farkı | 1.060.632 | 20.529 | 15.006 |
| Alımlar | 173.843 | 3.846 | 707 |
| İşletme birleşmesi yoluyla edinilen | 65.174 | 170 | - |
| Çıkışlar | (4.136) | - | (2.680) |
| Transferler | 1.575 | 261 | (1.836) |
| 30 Eylül 2018 itibari ile kapanış bakiyesi | 4.906.782 | 79.760 | 146.708 |
| Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları | | | |
| 1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi | (2.012.385) | (34.718) | (31.645) |
| Yabancı para çevrim farkı | (752.324) | (16.215) | - |
| Dönem amortisman gideri ve itfa payı | (131.986) | (2.621) | (2.009) |
| Çıkışlar | 2.178 | - | 55 |
| Transferler | (451) | - | 451 |
| 30 Eylül 2018 itibari ile kapanış bakiyesi | (2.894.968) | (53.554) | (33.148) |
| 30 Eylül 2018 itibari ile net defter değeri | 2.011.814 | 26.206 | 113.560 |
| Maddi Duran Varlıklar, Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | | | |
| Maliyet Değeri | | | |
| 1 Ocak 2017 itibari ile açılış bakiyesi | 3.298.646 | 46.920 | 112.711 |
| Yabancı para çevrim farkı | 24.130 | 251 | (48) |
| Alımlar | 105.650 | 4.049 | 1.823 |
| Çıkışlar | (13.525) | (82) | - |
| Transferler | 774 | 320 | (1.094) |
| 30 Eylül 2017 itibari ile kapanış bakiyesi | 3.415.675 | 51.458 | 113.392 |
| Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları | | | |
| 1 Ocak 2017 itibari ile açılış bakiyesi | (1.810.973) | (30.242) | (30.152) |
| Yabancı para çevrim farkı | (16.279) | (245) | - |
| Dönem amortisman gideri ve itfa payı | (94.611) | (1.811) | (2.057) |
| Çıkışlar | 13.060 | 82 | - |
| Transferler | (298) | - | 298 |
| 30 Eylül 2017 itibari ile kapanış bakiyesi | (1.909.101) | (32.216) | (31.911) |
| 30 Eylül 2017 itibari ile net defter değeri | 1.506.574 | 19.242 | 81.481 |

Maddi duran varlıklar içinde bulunan finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymetlerin tamamı itfa olmuştur (30 Eylül 2017: Net defter değeri 8.859). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmamaktadır (30 Eylül 2017: Yoktur). 30 Eylül 2018 itibari ile sona eren dönemde maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2017: Yoktur).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından belirlenmiştir. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2018 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 501.967 (30 Eylül 2017: 469.709)'dir. Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin nakde çevrilebilme veya elden çıkarılma durumunda elde edilecek tutarın tahsil edilebilme durumuna ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

12. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

(b) Şerefiye

Aşağıda detayı verilen tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler ile satın alma bedeli TFRS hükümleri kapsamında geçici olarak raporlanmıştır. Standardın izin verdiği ölçme dönemi içerisinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile satın alma bedeli yeniden değerlendirilecektir.

| <u>Edinilen Bağlı Ortaklıklar</u> | <u>Ana Faaliyet Konusu</u> | <u>Alım Tarihi</u> | <u>Alınan Sermaye Payı</u> | <u>Satın alma bedeli</u> | <u>Şerefiye</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------|
| Alanar Meyve | Tarımsal Üretim | 14 Şubat 2018 | %90 | 44.599 | 45.151 |
| Alara Fidan | Tarımsal Üretim | 14 Şubat 2018 | %90 | 525 | 3.083 |
| Gate | İnşaat | 25 Temmuz 2018 | %50 | 129.067 | 90.974 |
| | | | | 174.191 | 139.208 |

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

| | <u>Alanar Meyve</u> | <u>Alara Fidan</u> | <u>Gate</u> | <u>Toplam</u> |
|--------------------------|---------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Nakit ödenen tutar | 32.111 | 378 | 129.067 | 161.556 |
| Satın alma borcu | 12.488 | 147 | - | 12.635 |
| Satın alma bedeli | 44.599 | 525 | 129.067 | 174.191 |

Satın alım tarihi itibarı ile edinilen varlıklar ve üstlenilen yükümlülüklerle ilişkin ana kalemler aşağıdaki gibidir:

| | <u>Alanar Meyve</u> | <u>Alara Fidan</u> | <u>Gate</u> | <u>Toplam</u> |
|--|---------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Dönen varlıklar | 14.437 | 4.884 | 245.236 | 264.557 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 395 | 273 | 13.088 | 13.756 |
| Diğer dönen varlıklar | 14.042 | 4.611 | 232.148 | 250.801 |
| Duran varlıklar | 37.350 | 4.606 | 160.814 | 202.770 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 31.950 | 3.887 | 76.816 | 112.653 |
| Diğer duran varlıklar | 5.400 | 719 | 83.998 | 90.117 |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 42.059 | 12.254 | 325.958 | 380.271 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 10.342 | 78 | 3.905 | 14.325 |
| Net varlıklar | (614) | (2.842) | 76.187 | 72.731 |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

12. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

(b) Şerefiye (devamı)

Satın alım işlemleri neticesinde şirketler üzerinde kontrol sağlandığından Alanar Meyve, Alara Fidan ve Gate alımlarından şerefiye doğmuştur. Alanar Meyve ve Alara Fidan şirketlerinin alınan hisselerinin dışında kalan %10 oranındaki kontrol gücü olmayan paylar, şerefiye hesaplaması sırasında şirketlerin tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerinin oranı ile kayıtlara alınmıştır. Satın alma işlemleri sırasında ortaya çıkan geçici şerefiye aşağıdaki gibidir:

| | <u>Alanar Meyve</u> | <u>Alara Fidan</u> | <u>Gate</u> | <u>Toplam</u> |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Satın alma bedeli | 44.599 | 525 | 129.067 | 174.191 |
| Kontrol gücü olmayan paylar | (62) | (284) | - | (346) |
| Birleşme öncesi sahip olunan edinilen işletme özkaynak payının gerçeğe uygun değeri | - | - | 38.094 | 38.094 |
| Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri | 614 | 2.842 | (76.187) | (72.731) |
| Şerefiye | <u>45.151</u> | <u>3.083</u> | <u>90.974</u> | <u>139.208</u> |

Satın almadan kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

| | <u>Alanar Meyve</u> | <u>Alara Fidan</u> | <u>Gate</u> | <u>Toplam</u> |
|---|----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nakit ödenen tutar | 32.111 | 378 | 129.067 | 161.556 |
| Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri | (395) | (273) | (6.544) | (7.212) |
| | <u>31.716</u> | <u>105</u> | <u>122.523</u> | <u>154.344</u> |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Eylül 2019'u geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %4,93, Avro için %0,99, Türk Lirası için %16,25'tir (31 Aralık 2017: ABD Doları %4,41; Avro %1,17; Türk Lirası %14,49). Uzun vadeli ABD Doları cinsinden kredi bulunmamaktadır, uzun vadeli Avro krediler için ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,64, Türk Lirası için %17,15'tir (31 Aralık 2017: ABD Doları bulunmamaktadır, Avro %2,66, TL %16,36).

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Toros Tarım'ın Samsun fabrikasında yapılan sülfürik asit tesisi yatırımı için Ağustos 2013'te Unicredit Bank Austria AG'den 2 yılı anapara ödemesiz, 5 yılda 10 eşit taksitle ödenmek üzere toplam 7 yıllık ECA (SACE) kredisi ve Ocak 2014'te Deutsche Bank AG'den 1,5 yıl anapara ödemesiz, 5 yılda 10 eşit taksitte ödenmek üzere toplam 6,5 yıllık ECA (Hermes) kredisi kullanılmıştır. Unicredit Bank Austria AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%2 ve Deutsche Bank AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%0,9'dur. Toros Tarım imzalanan sözleşme uyarınca uyması gereken performans kriterini 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2018 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar 154.621 (22.246 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 174.944 (25.170 Bin Avro)'tür. 30 Eylül 2018 itibarı ile sona eren dönemde Unicredit Bank Austria AG'ye 77.310 (11.123 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 87.472 (12.585 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|------------------|-------------------|
| Kısa vadeli karşılıklar | 283.603 | 178.067 |
| Uzun vadeli karşılıklar | 87.413 | 57.996 |
| Toplam karşılıklar | 371.016 | 236.063 |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 99.436 | 76.735 |
| Kullanılmayan izin karşılıkları | 39.286 | 25.268 |
| Prim karşılıkları | 16.478 | 21.534 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 155.200 | 123.537 |
| Dava karşılıkları | 15.667 | 17.873 |
| Diğer borç karşılıkları | 200.149 | 94.653 |
| Diğer karşılıklar | 215.816 | 112.526 |
| Toplam karşılıklar | 371.016 | 236.063 |

| | Kıdem Tazminatı Karşılıkları | Kullanılmayan İzin Karşılıkları | Prim Karşılıkları | Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar |
|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------------|---|
| 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi | 76.735 | 25.268 | 21.534 | 123.537 |
| İşletme birleşmelerinin etkisi | 1.721 | 818 | - | 2.539 |
| Yabancı para çevrim farkı | 17.009 | 9.107 | 5.268 | 31.384 |
| Dönem gideri | 30.393 | 13.905 | 15.925 | 60.223 |
| Faiz gideri | 1.539 | - | - | 1.539 |
| Dönem içerisinde ödenen | (25.223) | (8.988) | (26.249) | (60.460) |
| İptal edilen karşılıklar | (239) | (824) | - | (1.063) |
| Aktüeryal kazanç | (2.499) | - | - | (2.499) |
| 30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi | 99.436 | 39.286 | 16.478 | 155.200 |
| 1 Ocak 2017 açılış bakiyesi | 80.537 | 18.453 | 13.969 | 112.959 |
| Yabancı para çevrim farkı | 1.067 | 65 | 102 | 1.234 |
| Dönem gideri | 29.451 | 16.805 | 13.013 | 59.269 |
| Faiz gideri | 1.544 | - | - | 1.544 |
| Dönem içerisinde ödenen | (37.040) | (11.565) | (19.188) | (67.793) |
| İptal edilen karşılıklar | - | (498) | - | (498) |
| Aktüeryal kayıp | 3.393 | - | - | 3.393 |
| 30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi | 78.952 | 23.260 | 7.896 | 110.108 |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 5.001,76 TL) tavanına tabidir.

| | Dava Karşılıkları | Diğer Borç Karşılıkları | Toplam Diğer Karşılıklar |
|--------------------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|
| 1 Ocak 2018 açılış bakiyesi | 17.873 | 94.653 | 112.526 |
| İşletme birleşmelerinin etkisi | 180 | - | 180 |
| Yabancı para çevrim farkı | 1.806 | 66.180 | 67.986 |
| Dönem gideri | 1.807 | 47.027 | 48.834 |
| Dönem içerisinde ödenen | (1.068) | - | (1.068) |
| Konusu kalmayan karşılık | (4.931) | (7.711) | (12.642) |
| 30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi | <u>15.667</u> | <u>200.149</u> | <u>215.816</u> |
| 1 Ocak 2017 açılış bakiyesi | 9.998 | 113 | 10.111 |
| Yabancı para çevrim farkı | 34 | (197) | (163) |
| Dönem gideri | 638 | 17.057 | 17.695 |
| Dönem içerisinde ödenen | (765) | (18) | (783) |
| Konusu kalmayan karşılık | (40) | - | (40) |
| 30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi | <u>9.865</u> | <u>16.955</u> | <u>26.820</u> |

Davalar:

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile Libya tahkim davası dışında Grup aleyhine açılmış toplam 208.160 (31 Aralık 2017: 138.468) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 15.667'lik (31 Aralık 2017: 17.873) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

Libya Tahkim Davası

2011 yılı Şubat ayında Libya'da yaşanan ülke içi sorunlar ve olumsuz gelişmeler nedeniyle Grup, dolaylı olarak %67'sine sahip olduğu Tekfen TML J.V.'nin Libya'da yürütmekte olduğu faaliyetlerini belirsiz bir süre için durdurmak ve şantiyelerini tahliye etmek zorunda kalmış idi.

Grup, projedeki tüm hak, alacak ve varlıklarının tazmini amacı ile Uluslararası Tahkim yoluna müracaat edilmesine karar vermiştir. Bu karar çerçevesinde, 16 Haziran 2015 tarihinde Proje ile ilgili işveren idare Libyan Man-Made River Authority (MMRA) ve Libya Devleti aleyhine International Court of Arbitration of the International Chamber of Commerce (ICC) nezdinde "Tahkim Başlangıç Dilekçesi" verilerek ticari tahkim davası başlatılmıştır.

Ayrıca Libya ve Türkiye Devletleri arasında imzalı Yatırımların Karşılıklı Korunması Anlaşması'na dayanarak Libya Devleti'ne karşı yine ICC üzerinden ikinci bir tahkim davası daha başlatılmıştır. İşveren idare MMRA da Tekfen TML J.V. aleyhine ICC nezdinde karşı dava başlatmıştır.

Avukatların hukuki yargısına göre sözkonusu dava için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir. Libya'daki bu faaliyet ile ilgili olarak çeşitli kuruluşlara verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarları 1.049'dur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

15. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2018 | Toplam Bin TL Karşılığı | Bin ABD Doları | Bin Avro | Diğer (TL Karşılığı) |
|---|-------------------------|------------------|---------------|----------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| -Teminat | - | - | - | - |
| -Rehin | - | - | - | - |
| -İpotek | - | - | - | - |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 18.184.749 | 2.225.311 | 44.311 | 4.546.709 |
| -Teminat | 18.164.097 | 2.225.311 | 44.311 | 4.526.057 |
| -Rehin | - | - | - | - |
| -İpotek | 20.652 | - | - | 20.652 |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 81.933 | - | - | 81.933 |
| -Teminat | 81.933 | - | - | 81.933 |
| -Rehin | - | - | - | - |
| -İpotek | - | - | - | - |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| 30 Eylül 2018 İtibari ile Toplam | 18.266.682 | 2.225.311 | 44.311 | 4.628.642 |
| 31 Aralık 2017 | Toplam Bin TL Karşılığı | Bin ABD Doları | Bin Avro | Diğer (TL Karşılığı) |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| -Teminat | - | - | - | - |
| -Rehin | - | - | - | - |
| -İpotek | - | - | - | - |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 10.299.998 | 1.856.593 | 35.538 | 3.136.644 |
| -Teminat | 10.295.498 | 1.856.593 | 35.538 | 3.132.144 |
| -Rehin | - | - | - | - |
| -İpotek | 4.500 | - | - | 4.500 |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 113.681 | - | - | 113.681 |
| -Teminat | 113.681 | - | - | 113.681 |
| -Rehin | - | - | - | - |
| -İpotek | - | - | - | - |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - | - | - |
| 31 Aralık 2017 İtibari ile Toplam | 10.413.679 | 1.856.593 | 35.538 | 3.250.325 |

Yukarıda D maddesinde bahsi geçen TRİ'lerin bulunmaması nedeni ile özkaynak toplamına oranı verilmemektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

16. ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

TMS 24 kapsamında, Şirket'in hissedarları, Grup şirketleri ve bunlara bağlı şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

17. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | (%) | 30 Eylül 2018 | (%) | 31 Aralık 2017 |
|-----------------------------|---------|------------------|---------|-------------------|
| Berker ailesi | %22,55 | 83.422 | %22,28 | 82.422 |
| Gökyiğit ailesi | %22,28 | 82.433 | %22,78 | 84.272 |
| Akçağlılar ailesi | %6,65 | 24.611 | %6,65 | 24.611 |
| Diğer (*) | %1,54 | 5.683 | %1,48 | 5.480 |
| Halka açık olan kısım | %46,98 | 173.851 | %46,81 | 173.215 |
| Ödenmiş sermaye | %100,00 | 370.000 | %100,00 | 370.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | | 3.475 | | 3.475 |
| Yeniden düzenlenmiş sermaye | | <u>373.475</u> | | <u>373.475</u> |

(*) Sermayenin %5' inden azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2018 | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri) | 370.000.000 | 370.000.000 | 370.000.000 | 370.000.000 |
| Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL) | 967.992 | 448.043 | 516.396 | 130.814 |
| Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL) | 2,616 | 1,211 | 1,396 | 0,354 |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2018 | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 |
|--|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | | | | |
| Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri | 306.830 | 215.968 | 177.225 | 37.571 |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21) | 102.800 | 87.415 | 1.470 | 1.470 |
| Vade farkı gelirleri | 29.433 | 8.152 | 21.296 | 7.203 |
| Reeskont gelirleri | 22.536 | 3.003 | 1.836 | (5.590) |
| Kira gelirleri | 3.982 | 1.587 | 3.193 | 1.056 |
| İade alınan SGK prim geliri | 2.311 | 963 | 1.950 | 443 |
| Devlet teşvik gelirleri | 2.104 | 2.104 | 2.303 | 139 |
| Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14) | 1.378 | 85 | 40 | (1) |
| Hurda satış gelirleri | 815 | 191 | 723 | 137 |
| Diğer gelirler | 7.202 | 2.161 | 9.013 | 3.647 |
| | 479.391 | 321.629 | 219.049 | 46.075 |
| | | | | |
| | 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2018 | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | | | | |
| Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri | (775.951) | (530.283) | (196.283) | (56.170) |
| Vade farkı giderleri | (18.794) | (10.345) | (10.089) | (362) |
| Reeskont giderleri | (11.353) | (3.631) | (3.980) | (1.715) |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21) | (11.190) | - | (12.681) | (12.681) |
| Dava karşılıkları (Not: 14) | (1.807) | (63) | (638) | (194) |
| Bağış ve yardımlar | (1.347) | (331) | (2.333) | (1.432) |
| Diğer giderler | (14.437) | (7.480) | (11.066) | (3.094) |
| | (834.879) | (552.133) | (237.070) | (75.648) |

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

| | 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2018 | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 |
|---|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Finansman gelirleri | | | | |
| Kur farkı gelirleri | 952.489 | 637.535 | 263.840 | 62.795 |
| Faiz gelirleri | 120.387 | 51.456 | 80.020 | 27.683 |
| Yabancı para çevrim farkı geliri | 20.600 | 12.450 | 2.319 | 2.319 |
| | 1.093.476 | 701.441 | 346.179 | 92.797 |
| | | | | |
| | 1 Ocak- 30 Eylül 2018 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2018 | 1 Ocak- 30 Eylül 2017 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2017 |
| Finansman giderleri (-) | | | | |
| Kur farkı giderleri | (368.574) | (261.816) | (258.691) | (51.061) |
| Faiz giderleri | (74.826) | (26.169) | (52.818) | (16.865) |
| Diğer finansman giderleri | (5.738) | 36 | (9.615) | (5.603) |
| Yabancı para çevrim farkı gideri | (2.775) | (2.396) | (2.289) | (24) |
| Eksi: Stokların maliyetine dahil edilen finansman giderleri | 14.151 | 4.811 | 20.588 | 3.126 |
| | (437.762) | (285.534) | (302.825) | (70.427) |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. TÜREV ARAÇLAR

| | 30 Eylül 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Varlıklar | Yükümlülükler | Varlıklar | Yükümlülükler |
| Vadeli döviz işlemleri | 194.351 | - | 6.460 | 9.547 |
| Kısa vadeli | 194.351 | - | 6.460 | 9.547 |
| Uzun vadeli | - | - | - | - |
| | <u>194.351</u> | <u>-</u> | <u>6.460</u> | <u>9.547</u> |

Döviz türev işlemleri:

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanır. Toros Tarım, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin tarafıdır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Toros Tarım'ın faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindedir.

Bilanço tarihi itibari ile, Toros Tarım'ın gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nosyonel tutarı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| Vadeli döviz sözleşmeleri | 604.089 | 399.347 |
| | <u>604.089</u> | <u>399.347</u> |

30 Eylül 2018 tarihi itibari ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 194.351 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2017: 6.460 varlık, 9.547 yükümlülük, negatif 3.087). Türev araçların değerlemesinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmakta olup bilanço tarihi itibari ile türev araçların gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Aralık 2017: Seviye 2). Türev araçların amaç ve kullanımında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve etkin olan pozitif 151.565 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Etkin olan negatif 2.408, 30 Eylül 2017: Etkin olmayan 638 gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 102.800'lük gelir ve 11.190'lük gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2017: Vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 1.470'lük gelir ve 12.043'lük gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

22. YABANCI PARA POZİSYONU

| 30 Eylül 2018 | Bin TL Karşılığı | Bin ABD Doları | Bin Avro | Bin GBP | Diğer (Bin TL Karşılığı) |
|---|------------------|----------------|----------|---------|-----------------------------|
| 1. Ticari Alacaklar | 326.469 | 12.802 | 13.334 | 718 | 151.498 |
| 2. Parasal Finansal Varlıklar | 2.060.141 | 256.609 | 72.231 | 12 | 20.867 |
| 3. Diğer | 36.599 | 1.133 | 1.455 | 48 | 19.324 |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR | 2.423.209 | 270.544 | 87.020 | 778 | 191.689 |
| 5. Ticari Alacaklar | 911 | - | - | - | 911 |
| 6. Parasal Finansal Varlıklar | 551 | - | - | - | 551 |
| 7. Diğer | 373 | 10 | 45 | - | - |
| 8. DURAN VARLIKLAR | 1.835 | 10 | 45 | - | 1.462 |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR | 2.425.044 | 270.554 | 87.065 | 778 | 193.151 |
| 10. Ticari Borçlar | 1.859.464 | 219.180 | 20.779 | 12 | 402.014 |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 169.790 | 264 | 24.201 | - | - |
| 12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 220.832 | 749 | 5.161 | - | 180.474 |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 6.637 | 454 | 476 | 78 | - |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 2.256.723 | 220.647 | 50.617 | 90 | 582.488 |
| 14. Ticari Borçlar | 12.776 | - | 410 | - | 9.926 |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 166.805 | - | 23.999 | - | - |
| 16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 31.875 | 908 | 4 | - | 26.408 |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 211.456 | 908 | 24.413 | - | 36.334 |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 2.468.179 | 221.555 | 75.030 | 90 | 618.822 |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b) | 757.826 | 126.511 | - | - | - |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | 757.826 | 126.511 | - | - | - |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu | 714.691 | 175.510 | 12.035 | 688 | (425.671) |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16) | (73.470) | 48.310 | 11.011 | 718 | (444.995) |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | 194.351 | 32.445 | - | - | - |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

22. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

| 31 Aralık 2017 | Bin TL Karşılığı | Bin ABD Doları | Bin Avro | Bin GBP | Diğer (Bin TL Karşılığı) |
|---|------------------|----------------|----------|---------|-----------------------------|
| 1. Ticari Alacaklar | 126.011 | 6.761 | 1.959 | - | 91.663 |
| 2. Parasal Finansal Varlıklar | 1.509.366 | 305.339 | 72.420 | 17 | 30.559 |
| 3. Diğer | 33.469 | 1.278 | 1.555 | 27 | 21.490 |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR | 1.668.846 | 313.378 | 75.934 | 44 | 143.712 |
| 5. Ticari Alacaklar | 198 | - | - | - | 198 |
| 6. Parasal Finansal Varlıklar | 532 | - | - | - | 532 |
| 7. Diğer | 9.556 | 10 | 2.108 | - | - |
| 8. DURAN VARLIKLAR | 10.286 | 10 | 2.108 | - | 730 |
| 9. TOPLAM VARLIKLAR | 1.679.132 | 313.388 | 78.042 | 44 | 144.442 |
| 10. Ticari Borçlar | 1.303.355 | 214.597 | 25.658 | 69 | 377.707 |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 109.062 | 98 | 24.071 | - | - |
| 12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 143.355 | 93 | 2.626 | - | 131.147 |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 4.400 | 1.157 | 8 | - | - |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 1.560.172 | 215.945 | 52.363 | 69 | 508.854 |
| 14. Ticari Borçlar | 3.695 | - | 39 | - | 3.519 |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 214.107 | - | 47.416 | - | - |
| 16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 25.710 | 995 | 4 | - | 21.939 |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 243.512 | 995 | 47.459 | - | 25.458 |
| 18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 1.803.684 | 216.940 | 99.822 | 69 | 534.312 |
| 19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b) | 382.452 | 101.395 | - | - | - |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | 382.452 | 101.395 | - | - | - |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | - | - | - | - | - |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu | 257.900 | 197.843 | (21.780) | (25) | (389.870) |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16) | (163.177) | 96.317 | (25.435) | (52) | (411.360) |
| 22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri | (3.087) | (818) | - | - | - |

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

22. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un kurlardaki %5'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %5'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin ilgili döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dokuz aylık ara dönem sonundaki net yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dokuz aylık ara dönem sonundaki %5'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışı ifade eder.

| | 30 Eylül 2018 | |
|--------------------------------------|--|-------------------------------------|
| | Kar / (Zarar) | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde 52.567 | (52.567) |
| Avro net varlık / yükümlülüğü | Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde 4.182 | (4.182) |
| Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü | Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde (21.014) | 21.014 |
| TOPLAM | 35.735 | (35.735) |
| | 31 Aralık 2017 | |
| | Kar / (Zarar) | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde 37.312 | (37.312) |
| Avro net varlık / yükümlülüğü | Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde (4.917) | 4.917 |
| Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü | Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde (19.500) | 19.500 |
| TOPLAM | 12.895 | (12.895) |

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra halka açık kısımda yer alan 1 TL nominal bedelli 953.849 adet hisse (% 0,26) kurucu ortak olan aileler tarafından satılmıştır.

Rapor tarihi itibarı ile Şirket'in borsada işlem gören finansal yatırımlarından Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerinde 7.437 tutarında olumsuz fark gerçekleşmiştir.