

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2017 TARİHİ
İTİBARI İLE DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-33
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
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER	8
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	9
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10-16
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	17-18
NOT 9 STOKLAR	18
NOT 10 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	19
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	20-23
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	24
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	24-25
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25-26
NOT 15 TAAHHÜTLER	27
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	28
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	28
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	29
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	29
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR	30
NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU	31-33
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı	Bağımsız
		denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar		6.265.732	4.533.781
Nakit ve nakit benzerleri	7	2.830.646	1.483.429
Finansal yatırımlar		14.213	108.121
Ticari alacaklar	8	1.709.933	1.075.322
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		19.441	20.680
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.690.492	1.054.642
Diğer alacaklar		41.323	61.083
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		32.898	53.922
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		8.425	7.161
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	10	232.375	391.944
Türev araçlar	21	2.303	2.245
Stoklar	9	879.965	968.741
Peşin ödenmiş giderler		263.750	91.213
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		263.750	91.213
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		45.287	48.324
Diğer dönen varlıklar		219.470	279.178
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		219.470	279.178
		6.239.265	4.509.600
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		26.467	24.181
Duran Varlıklar		2.102.935	2.135.028
Finansal yatırımlar		171.615	175.435
Ticari alacaklar	8	24.391	152.542
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		24.391	152.542
Diğer alacaklar		3.137	3.823
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.137	3.823
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	138.929	118.445
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	81.481	82.559
Maddi duran varlıklar	12	1.506.574	1.487.673
Maddi olmayan duran varlıklar	12	19.242	16.678
Peşin ödenmiş giderler		24.997	6.348
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		24.997	6.348
Ertelenmiş vergi varlığı		56.191	50.999
Diğer duran varlıklar		76.378	40.526
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		76.378	40.526
TOPLAM VARLIKLAR		8.368.667	6.668.809

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.163.517	3.896.563
Kısa vadeli borçlanmalar	13	763.396	920.641
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		101.972	88.774
Ticari borçlar	8	1.644.998	1.528.823
- İlişkili taraflara ticari borçlar		4.210	10.919
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.640.788	1.517.904
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		80.752	70.449
Diğer borçlar		87.550	73.815
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		87.550	73.815
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	10	628.828	384.782
Türev araçlar	21	37.281	131
Ertelenmiş gelirler	4(b)	1.691.754	685.253
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		1.691.754	685.253
Dönem karı vergi yükümlülüğü		38.608	57.062
Kısa vadeli karşılıklar	14	87.966	82.935
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		61.214	72.905
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		26.752	10.030
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		412	3.898
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		412	3.898
Uzun Vadeli Yükümlülükler		481.731	392.789
Uzun vadeli borçlanmalar	13	249.286	251.550
Ticari borçlar	8	81.051	44.033
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		81.051	44.033
Diğer borçlar		49.372	28.517
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		49.372	28.517
Devlet teşvik ve yardımları		1.134	1.194
Uzun vadeli karşılıklar	14	48.962	40.135
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		48.894	40.054
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		68	81
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		51.926	27.360
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		5.645.248	4.289.352
ÖZKAYNAKLAR		2.723.419	2.379.457
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5, 17	2.692.447	2.349.681
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)		(1.360)	1.369
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(1.360)	1.369
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		169.404	199.373
- Yabancı para çevrim farkları		128.792	125.977
- Riskten korunma kazançları (kayıpları)		(27.537)	1.621
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		68.149	71.775
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		197.002	194.145
Geçmiş yıllar karları		1.136.546	955.924
Net dönem karı		516.396	324.411
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		30.972	29.776
TOPLAM KAYNAKLAR		8.368.667	6.668.809

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2016
Hasılat	5.070.407	1.726.110	3.413.893	975.604
Satışların maliyeti (-)	(4.337.904)	(1.492.443)	(2.968.533)	(903.239)
BRÜT KAR	732.503	233.667	445.360	72.365
Genel yönetim giderleri (-)	(147.492)	(50.837)	(127.932)	(36.459)
Pazarlama giderleri (-)	(115.000)	(32.279)	(90.421)	(23.729)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(1.407)	(1.320)	(1.227)	(327)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19 219.049	46.075	208.203	50.121
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19 (237.070)	(75.648)	(219.365)	(67.930)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11 115.745	13.266	37.754	8.416
ESAS FAALİYET KARI	566.328	132.924	252.372	2.457
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17.127	641	11.699	(168)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(17)	(3)	(131)	(123)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	583.438	133.562	263.940	2.166
Finansman gelirleri	20 346.179	92.797	152.602	58.737
Finansman giderleri (-)	20 (302.825)	(70.427)	(125.311)	(42.697)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	626.792	155.932	291.231	18.206
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)	(110.688)	(24.964)	(76.943)	(28.103)
Dönem vergi gideri (-)	(84.008)	(29.173)	(105.750)	(28.335)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(26.680)	4.209	28.807	232
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	516.104	130.968	214.288	(9.897)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	(292)	154	4.316	1.615
Ana ortaklık payları	516.396	130.814	209.972	(11.512)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	18 1,396	0,354	0,567	(0,031)

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2016
DÖNEM KARI	516.104	130.968	214.288	(9.897)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmavacaklar</u>	(2.729)	175	590	889
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(3.411)	219	738	1.112
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	682	(44)	(148)	(223)
- <i>Ertelenmiş vergi (gideri) geliri</i>	682	(44)	(148)	(223)
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u>	(28.481)	2.637	(3.710)	1.154
Yabancı para çevrim farkları	4.303	4.735	(6.998)	(2.130)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları (kayıpları)	(3.817)	(4.621)	3.461	3.457
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelirler (giderler)	(36.448)	2.865	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	7.481	(342)	(173)	(173)
- <i>Ertelenmiş vergi (gideri) geliri</i>	7.481	(342)	(173)	(173)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(31.210)	2.812	(3.120)	2.043
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	484.894	133.780	211.168	(7.854)
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	1.196	565	(1.559)	1.272
Ana ortaklık payları	483.698	133.215	212.727	(9.126)

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 sınıflandırılmayacak			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak				Birikmiş Karlar			Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar	
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Risikten korunma kazançları (kayıpları)	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı			Ana ortaklığa ait özkaynaklar
Sınırlı denetimden geçmemiş													
1 Ocak 2016 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(376)	108.234	-	51.995	176.413	861.167	185.466	2.057.358	27.777	2.085.135
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	17.732	167.734	(185.466)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	590	(1.123)	-	3.288	-	-	209.972	212.727	(1.559)	211.168
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	209.972	209.972	4.316	214.288
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	590	(1.123)	-	3.288	-	-	-	2.755	(5.875)	(3.120)
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(63.666)	-	(63.666)	-	(63.666)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	45	-	45	(72)	(27)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.297)	-	(14.297)	-	(14.297)
30 Eylül 2016 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	214	107.111	-	55.283	194.145	950.983	209.972	2.192.167	26.146	2.218.313
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

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.700.129	439.992
Dönem Karı		516.104	214.288
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		147.706	149.089
- Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	98.986	85.025
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14	78.913	61.872
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(8.477)	(8.973)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(8.663)	(25.428)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		647	2
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	(115.745)	(37.754)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		110.688	76.943
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12	(8.643)	(1.924)
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		-	(674)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.151.667	264.230
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış		93.908	-
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8	(507.778)	169.822
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler		48.322	(125.771)
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış/Artış	10	159.569	(40.868)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	9	83.243	58.451
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış		(170.447)	(17.694)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8	153.193	(24.477)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış		10.303	15.303
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış/Azalış	10	244.046	179.589
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		30.807	6.398
- Ertelemiş Gelirlerdeki Artış/Azalış	4(b)	1.006.501	43.477
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.815.477	627.607
Ödenen Faiz		(18.738)	(35.564)
Alınan Faiz		71.391	50.786
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(67.793)	(30.570)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14	(783)	(56.438)
Vergi İadeleri/Ödemeleri		(99.425)	(115.829)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(41.398)	(75.317)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		-	2.638
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		(293)	(35)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(20.159)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	9.108	2.938
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(109.699)	(98.461)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.823)	(37.647)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(20.739)	1.525
Alınan Temettüleri		102.207	53.725
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(367.437)	(249.492)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		664.533	704.475
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(903.952)	(883.972)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(7.726)	(6.329)
Ödenen Temettüleri	5	(120.292)	(63.666)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.291.294	115.183
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		55.923	34.521
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		1.347.217	149.704
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.483.429	1.032.202
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		2.830.646	1.181.906

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 Akçağlılar, Berker ve Gökyiğit aileleri tarafından kontrol edilmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları ekli özet konsolide finansal tablolarda "Grup" olarak adlandırılmıştır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 19.002 (31 Aralık 2016: 14.295) 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 2017 tarihi itibarı ile Grup'un bağlı ortaklıklarındaki ve müşterek faaliyetlerindeki değişiklikler:

Şirket, 2 Ocak 2017 tarihinde bağlı ortaklıklarından Belpa'nın %4,5 oranındaki hissesini satın almıştır. Satın alma sonrasında Şirket'in Belpa'daki direkt katılım oranı %100'e ulaşmıştır.

Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. ile Al Jaber Engineering L.L.C. arasında Tekfen – Al Jaber Engineering ortak girişimi (%50 - %50) tesis edilmiştir.

Grup'un müşterek faaliyetlerinden North Caspian Construction BV (NCC J.V.) dönem içerisinde tasfiye olmuştur.

Grup'un %100 oranda sahip olduğu Tekfen Tarımsal Araştırma, Üretim ve Pazarlama A.Ş. 9 Ağustos 2017 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 3 Kasım 2017 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 Resmî 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 ("KMG") 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 2017 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 2016 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 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 3,5521 TL, 1 Avro= 4,1924 TL, 1 Dirhem= 0,3795 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,9472 TL, 1 Katar Riyali= 0,9732 TL (31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile kurlar: 1 ABD Doları= 3,5192 TL, 1 Avro= 3,7099 TL, 1 Dirhem= 0,3481 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,9385 TL, 1 Katar Riyali= 0,9642 TL).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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:

Bulunmamaktadır.

(b) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Bulunmamaktadır.

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

- 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.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

(a) Yeni Proje Alınması

Tekfen İnşaat ile BP Iraq N.V. arasında Rumalia Petrol Sahasında Su Ayrıştırma & Tuz Ayrıştırma Üniteleri montaj işleri için personel ve makina temin etmek üzere birim fiyatlı sözleşme imzalanmıştır. Projenin toplam süresi 3 yıl olarak belirlenmiştir. Sözleşme uyarınca işveren idare tarafından verilecek iş emirlerine göre yapılacak işlerin toplam tutarının proje süresi sonunda yaklaşık 351.658 (99 Milyon ABD Doları)’e ulaşması beklenmektedir. Proje ile ilgili olarak Şirket tarafından Tekfen İnşaat lehine işveren idareye proje bedeli tutarında teminat verilmiştir.

Tekfen İnşaat’ın %50 ortağı olduğu Tekfen-Al Jaber Engineering Ortak Girişimi, Katar’da 2022 Dünya Kupası Finallerinin yapılacağı stadyum komplekslerinden “Main Works for the Fifth Precinct Stadium” projesinin anahtar teslimi mühendislik ve yapım işini 1.216.473 (1.250.000.000 Katar Riyali) bedelle üstlenmek üzere işveren idare “Qatar Supreme Committee for Delivery and Legacy” ile anlaşmaya varmıştır. Proje ile ilgili olarak Şirket tarafından işveren idareye proje bedeli tutarında teminat verilmiştir.

Tekfen İnşaat Katar Bayındırlık İşleri İdaresi’nden (Ashghal) Doğu Endüstriyel Yolu inşaatı işini yaklaşık 710.031 (729.600.000 Katar Riyali) bedel ile üstlenmiştir. Projenin tamamlanma süresi 27 ay olarak belirlenmiştir.

(b) Alınan Avanslar

Tekfen Emlak Esenyurt projesi ile ilgili yaptığı ön satışlardan nakit ve alacak senedi olarak aldığı 31.578 tutarındaki avansları ertelenmiş gelirler hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: 330.599).

Grup Katar Devleti’ni temsilen Belediyeler ve Çevre Bakanlığı ile 13 Ekim 2016 tarihinde imzaladığı "Al Khor Expressway" adlı otoyol projesine ilişkin nakit avans almıştır. Avansın bakiyesi 30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile 1.297.354 (1.333.111.000 Katar Riyali) olup ertelenmiş gelirler hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: Yoktur).

(c) Diğer

Gayrimenkul grubu tarafından gerçekleştirilen HEP İstanbul konut projesinin inşaat çalışmaları tamamlanmıştır. Projeye ilişkin teslimatlar 23 Ocak 2017 tarihinde başlamış olup 30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile 924 adet bağımsız bölümün satışı tamamlanmıştır. Söz konusu satışlar 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları:

Grup'un aktif piyasada işlem gören finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 3.626 tutarındaki olumsuz fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Eylül 2016: 3.288 olumlu fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 30 Eylül 2017 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 2.857'lik tutar 30 Eylül 2017 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Eylül 2016: 17.732).

Kar Dağıtımı:

23 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden 2016 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 0,31 TL (2016: 0,16 TL) nakit kar payı ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 113.546 (2016: 60.081) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 6.746 (2016: 3.585) olmak üzere toplam 120.292 (2016: 63.666) kar payı 29 Mart 2017 tarihinde dağıtılmıştır.

Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)

Grup'un nakit akım riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 29.158 tutarındaki olumsuz fark (30 Eylül 2016: Yoktur) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 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 geliri (gideri)	(72.326)	(22.491)	266	(16.137)	(110.688)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	222.769	278.238	(283)	15.380	516.104

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 2017 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 2017 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 2016				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	1.974.864	1.393.470	23.590	21.969	3.413.893
Satışların maliyeti (-)	(1.837.979)	(1.102.720)	(21.562)	(6.272)	(2.968.533)
BRÜT KAR	136.885	290.750	2.028	15.697	445.360
Genel yönetim giderleri (-)	(75.837)	(20.053)	(7.040)	(25.002)	(127.932)
Pazarlama giderleri (-)	(1.309)	(85.539)	(3.573)	-	(90.421)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	(1.227)	(1.227)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	116.805	88.894	430	2.074	208.203
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(123.442)	(90.715)	(89)	(5.119)	(219.365)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	34.290	3.464	-	-	37.754
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	87.392	186.801	(8.244)	(13.577)	252.372
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	900	1.679	-	9.120	11.699
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(117)	(1)	-	(13)	(131)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	88.175	188.479	(8.244)	(4.470)	263.940
Finansman gelirleri	3.639	42.483	1.957	104.523	152.602
Finansman giderleri (-)	(22.725)	(52.705)	(3.307)	(46.574)	(125.311)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	69.089	178.257	(9.594)	53.479	291.231
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(55.680)	(5.082)	2.015	(18.196)	(76.943)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	13.409	173.175	(7.579)	35.283	214.288

Grup'un 1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 99.188, faaliyet karı ise 60.005'tir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2016				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	656.937	302.040	9.103	7.524	975.604
Satışların maliyeti (-)	(649.509)	(243.569)	(8.393)	(1.768)	(903.239)
BRÜT KAR	7.428	58.471	710	5.756	72.365
Genel yönetim giderleri (-)	(20.203)	(6.754)	(1.649)	(7.853)	(36.459)
Pazarlama giderleri (-)	(336)	(22.534)	(865)	6	(23.729)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	(327)	(327)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	30.623	18.708	180	610	50.121
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(30.074)	(35.609)	(84)	(2.163)	(67.930)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	6.601	1.815	-	-	8.416
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(5.961)	14.097	(1.708)	(3.971)	2.457
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	5	112	-	(285)	(168)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(117)	(1)	-	(5)	(123)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(6.073)	14.208	(1.708)	(4.261)	2.166
Finansman gelirleri	1.112	15.893	608	41.124	58.737
Finansman giderleri (-)	(6.922)	(24.479)	(1.413)	(9.883)	(42.697)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(11.883)	5.622	(2.513)	26.980	18.206
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(24.220)	3.117	530	(7.530)	(28.103)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(36.103)	8.739	(1.983)	19.450	(9.897)

Grup'un 1 Temmuz – 30 Eylül 2016 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 31.176, faaliyet karı ise 18.068'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2017				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	4.254.829	2.568.069	403.665	1.142.104	8.368.667
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	3.852.305	1.254.687	432.645	105.611	5.645.248
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	52.386	1.088.828	12.390	1.538.843	2.692.447
Kontrol gücü olmayan paylar	30.728	231	-	13	30.972

Bilanço	31 Aralık 2016				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	2.620.960	2.273.292	583.594	1.190.963	6.668.809
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	2.432.790	1.129.705	598.783	128.074	4.289.352
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(133.072)	868.149	12.970	1.601.634	2.349.681
Kontrol gücü olmayan paylar	29.632	192	-	(48)	29.776

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 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

	1 Ocak - 30 Eylül 2016				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	12.891	86.647	38.580	627	138.745
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	45.305	36.058	575	3.087	85.025
Bölüm içi hasılat	25.334	24.864	34	215	50.447
Bölümlerarası hasılat	3	664	1.166	7.571	9.404

	1 Temmuz - 30 Eylül 2016				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	5.521	13.739	1.125	24	20.409
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(**)	14.045	13.932	208	971	29.156
Bölüm içi hasılat	6.132	8.075	12	72	14.291
Bölümlerarası hasılat	3	247	386	2.520	3.156

(*) Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri dahildir. (2017: Yoktur, 2016: 2.637).

(**) 507 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkarılmıştır (30 Eylül 2016: stokların maliyetinin üzerine eklenen tutar 5.061).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2017)	3.388.631	614.985	-	1.145.067	19.509	(97.785)	5.070.407
Toplam Varlıklar (30 Eylül 2017)	9.170.742	2.510.087	42.673	2.152.171	107.634	(5.614.640)	8.368.667
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

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak - 30 Eylül 2016)	2.013.920	750.640	(1.366)	706.864	3.686	(59.851)	3.413.893
Toplam Varlıklar (31 Aralık 2016)	9.041.938	2.484.914	52.655	727.912	99.883	(5.738.493)	6.668.809
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Eylül 2016) (*)	137.503	1.130	-	112	-	-	138.745

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Temmuz - 30 Eylül 2016)	548.266	261.806	478	181.231	1.270	(17.447)	975.604
Yatırım Harcamaları (1 Temmuz - 30 Eylül 2016) (*)	20.217	195	-	(3)	-	-	20.409

(*) Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri dahildir. (2017: Yoktur, 2016: 2.637).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2.502.570'lik kısmı (31 Aralık 2016: 1.305.930) 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 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	1.148.130	842.204
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	279.087	92.569
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	15.869	36.933
Diğer faaliyetlerden kaynaklı ticari alacaklar	8.833	7.566
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(32.168)	(30.850)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	264.551	98.056
İlişkili taraflardan alacaklar	19.441	20.680
Diğer	6.190	8.164
	1.709.933	1.075.322
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	13.149	143.163
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	11.242	9.379
	24.391	152.542

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 173.051 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2016: 59.339), 22.178 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2016: 42.269), 71 tutarında negatif kur farkı (31 Aralık 2016: 155 pozitif) ve 1 tutarında vade farkı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 110).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 131 gün (31 Aralık 2016: 123 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 62 gün (31 Aralık 2016: 47 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 42 gün (31 Aralık 2016: 40 gün), Gayrimenkul bölümündeki kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 166, uzun vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 784 gün (31 Aralık 2016: kısa vadeli alacaklar 84 gün, uzun vadeli alacaklar 647 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 29 gündür (31 Aralık 2016: 30 gün).

Kısa ve uzun ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisinde 447.366 (31 Aralık 2016: 437.068) tutarında vadesi geçmiş alacak olup bu alacakların 1.780'inin (31 Aralık 2016: 1.115) vadesi üzerinden 1-3 ay, 3.127'sinin (31 Aralık 2016: 406.105) vadesi üzerinden 3-12 ay ve 423.291'inin (31 Aralık 2016: 1.072) vadesi üzerinden 1 yıldan fazla geçmiştir. Toplam vadesi geçmiş ticari alacaklar için 32.042 tutarında (31 Aralık 2016: 30.711) karşılık ayrılmıştır.

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

	2017	2016
1 Ocak itibari ile karşılık	(30.850)	(26.068)
Dönem gideri	(1.757)	(2.716)
Tahsil edilen	808	43
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	6	-
Yabancı para çevrim farkı	(375)	(542)
30 Eylül itibari ile karşılık	(32.168)	(29.283)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 992'si satışların maliyetine, 765'i genel yönetim giderlerine (2016: Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine) dahil edilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	818.736	718.254
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	709.867	677.546
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	6.624	27.315
Diğer faaliyetlerden kaynaklı borçlar	9.251	14.300
İlişkili taraflara borçlar	4.210	10.919
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	96.168	80.457
Diğer ticari borçlar	142	32
	1.644.998	1.528.823
Uzun vadeli ticari borçlar		
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	56.286	30.684
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	23.983	12.979
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	782	370
	81.051	44.033

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 154.032 tutarında kur farkı (31 Aralık 2016: 176.147) bulunmaktadır. Cari dönemde borç senedi (31 Aralık 2016: 533) ve vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

Tarım bölümünün bilanço tarihi itibari ile ticari borçlarının % 95'i (31 Aralık 2016: %95) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 205 gün (31 Aralık 2016: 219 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2016: 30 gün) olmaktadır. Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibari ile ticari borçlarının % 5'i (31 Aralık 2016: %7) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ortalama ödeme vadeleri 86 gün (31 Aralık 2016: 88 gün) iken diğer alımlarda ortalama vade 97 gündür (31 Aralık 2016: 122 gün). Gayrimenkul bölümü ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 36 gündür (31 Aralık 2016: 31 gün). Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin ortalama ödeme vadeleri 61 gündür (31 Aralık 2016: 59 gün).

9. STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	90.169	103.605
Yarı mamuller	143.018	171.762
Mamuller	51.212	26.635
Ticari mallar	46.918	41.922
Yoldaki mallar	39.108	35.846
Gayrimenkul işlerindeki stoklar	274.052	432.253
Taahhüt işlerindeki stoklar	188.528	115.721
Diğer stoklar	46.960	40.997
	879.965	968.741

30 Eylül 2017 itibari ile sona eren dokuz aylık ara dönemde stokların içinden çıkarılan borçlanma maliyetleri tutarı 5.026'dır (31 Aralık 2016: Stokların üzerine eklenen 15.901).

Grup'un cari dönem içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır. Dolayısıyla, dönem içerisinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı yoktur (30 Eylül 2016: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

10. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	13.574.077	13.884.066
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	970.982	784.831
	<u>14.545.059</u>	<u>14.668.897</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(14.941.512)	(14.661.735)
	<u>(396.453)</u>	<u>7.162</u>

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	232.375	391.944
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(628.828)	(384.782)
	<u>(396.453)</u>	<u>7.162</u>

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	177.461	340.773
Yurtiçindeki inşaat projeleri	54.914	51.171
	<u>232.375</u>	<u>391.944</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(304.280)	(20.511)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(324.548)	(364.271)
	<u>(628.828)</u>	<u>(384.782)</u>
	<u>(396.453)</u>	<u>7.162</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 230.487 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 48.437). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 1.563.679 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 302.765).

30 Eylül 2017 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 120.151 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2016: 93.436). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 277.700'dür (31 Aralık 2016: 241.219) (Not: 8).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 DEĞERLENEREN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	12.341	%50	10.039	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	67.357	%40	47.608	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	1.021	%30	1.034	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	58.210	%50	59.764	%50	Gayrimenkul
			<u>138.929</u>		<u>118.445</u>		

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

	2017	2016
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	118.445	147.848
Karlarından paylar	115.745	37.754
Alınan temettüler	(97.750)	(87.971)
Yabancı para çevrim farkı	4.041	68
Kar eliminasyonları	(1.552)	(727)
30 Eylül itibari ile kapanış bakiyesi	<u>138.929</u>	<u>96.972</u>

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

H-T Fidecilik	2.302	3.158
Azfen	113.458	34.290
Black Sea Gübre	(13)	306
Florya Gayrimenkul	(2)	-
Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıklarının karlarından paylar	<u>115.745</u>	<u>37.754</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2017	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	71	287.308	63.305	12	350.696
Diğer dönen varlıklar	53.782	334.617	818	57.649	446.866
Duran varlıklar	21.350	64.632	19	119.534	205.535
Toplam Varlıklar	75.203	686.557	64.142	177.195	1.003.097
Kısa vadeli borçlanmalar	32.485	-	-	-	32.485
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15.901	518.164	60.715	58.311	653.091
Uzun vadeli borçlanmalar	154	-	-	-	154
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.982	-	25	2.465	4.472
Toplam Yükümlülükler	50.522	518.164	60.740	60.776	690.202
Net Varlıklar	24.681	168.393	3.402	116.419	312.895
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	12.341	67.357	1.021	58.210	138.929
31 Aralık 2016	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	58	103.072	8.000	83	111.213
Diğer dönen varlıklar	41.183	732.506	663	57.652	832.004
Duran varlıklar	18.326	123.338	31	114.585	256.280
Toplam Varlıklar	59.567	958.916	8.694	172.320	1.199.497
Kısa vadeli borçlanmalar	21.107	-	-	-	21.107
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16.919	839.895	5.237	50.335	912.386
Uzun vadeli borçlanmalar	244	-	-	-	244
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.220	-	10	2.458	3.688
Toplam Yükümlülükler	39.490	839.895	5.247	52.793	937.425
Net Varlıklar	20.077	119.021	3.447	119.527	262.072
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	10.039	47.608	1.034	59.764	118.445

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2017	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
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
1 Temmuz - 30 Eylül 2017	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
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 2017 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):

1 Ocak - 30 Eylül 2016	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	45.174	1.261.580	225.514	-	1.532.268
Amortisman ve itfa payları	1.261	17.989	94	-	19.344
Esas faaliyet karı	9.055	110.870	708	-	120.633
Finansman gelirleri	3	-	3.494	1	3.498
Finansman giderleri (-)	(1.690)	-	(3.129)	(1)	(4.820)
Vergi gideri (-)	(1.052)	(25.143)	(54)	-	(26.249)
Dönem Karı	6.315	85.726	1.020	-	93.061
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından Payı	3.158	34.290	306	-	37.754
1 Temmuz - 30 Eylül 2016	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	17.307	426.812	161.951	-	606.070
Amortisman ve itfa payları	428	6.514	32	-	6.974
Esas faaliyet karı	3.789	22.613	717	-	27.119
Finansman gelirleri	2	-	3.154	1	3.157
Finansman giderleri (-)	(582)	-	(2.427)	(1)	(3.010)
Vergi gideri (-)	(445)	(6.109)	(2)	-	(6.556)
Dönem Karı	2.763	16.503	1.443	-	20.709
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından Payı	1.382	6.601	433	-	8.416

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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

Maliyet Değeri	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
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			
Maliyet Değeri	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
1 Ocak 2016 itibari ile açılış bakiyesi	2.945.143	38.663	120.392
Yabancı para çevrim farkı	36.348	667	(26)
Alımlar	99.527	1.571	37.647
Çıkışlar	(28.859)	-	-
30 Eylül 2016 itibari ile kapanış bakiyesi	3.052.159	40.901	158.013
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2016 itibari ile açılış bakiyesi	(1.565.899)	(24.059)	(31.562)
Yabancı para çevrim farkı	(28.198)	(591)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(86.394)	(1.532)	(2.160)
Çıkışlar	27.845	-	-
30 Eylül 2016 itibari ile kapanış bakiyesi	(1.652.646)	(26.182)	(33.722)
30 Eylül 2016 itibari ile net defter değeri	1.399.513	14.719	124.291

Maddi duran varlıklar içinde 8.859 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (30 Eylül 2016: 15.516). 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 2016: Yoktur). 30 Eylül 2017 itibari ile sona eren dönemde maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2016: 2.637 aktifleştirilen, aktifleştirme oranı %18,75).

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 2017 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 469.709 (30 Eylül 2016: 581.401)'dur.

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Eylül 2018'i geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %4,38, Avro için %1,25, Türk Lirası için %13,20'dir (31 Aralık 2016: ABD Doları %3,70; Avro %2,14; Türk Lirası %12,75). Uzun vadeli ABD Doları cinsinden kredi bulunmamaktadır, uzun vadeli Avro kredileri için ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,67, Türk Lirası için %16,07'dir (31 Aralık 2016: ABD Doları bulunmamaktadır, Avro %2,76, Türk Lirası bulunmamaktadır).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 (devamı)

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 ana para 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 2017 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2017 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar 139.896 (33.369 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 158.284 (37.755 Bin Avro)'tür. 30 Eylül 2017 itibarı ile sona eren dönemde Unicredit Bank Austria AG'ye 46.632 (11.123 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 50.087 (11.947 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli karşılıklar	87.966	82.935
Uzun vadeli karşılıklar	48.962	40.135
Toplam karşılıklar	136.928	123.070
Kıdem tazminatı karşılıkları	78.952	80.537
Kullanılmayan izin karşılıkları	23.260	18.453
Prim karşılıkları	7.896	13.969
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	110.108	112.959
Dava karşılıkları	9.865	9.998
Diğer borç karşılıkları	16.955	113
Diğer karşılıklar	26.820	10.111
Toplam karşılıklar	136.928	123.070

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kullanılmayan İzin Karşılıkları	Prim Karşılıkları	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
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

1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	65.510	13.594	14.284	93.388
Yabancı para çevrim farkı	1.476	274	(209)	1.541
Dönem gideri	29.313	7.557	9.666	46.536
Faiz gideri	1.115	-	-	1.115
Dönem içerisinde ödenen	(13.765)	(4.696)	(12.109)	(30.570)
İptal edilen karşılıklar	(202)	(411)	(982)	(1.595)
Aktüeryal kazanç	(742)	-	-	(742)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	82.705	16.318	10.650	109.673

30 Eylül 2017 tarihi itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.426,16 TL) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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)

	Dava Karşılıkları	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
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>
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	64.904	447	65.351
Yabancı para çevrim farkı	1.152	183	1.335
Dönem gideri	6.312	7.331	13.643
Dönem içerisinde ödenen	(56.438)	-	(56.438)
Konusu kalmayan karşılık	(500)	-	(500)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	<u>15.430</u>	<u>7.961</u>	<u>23.391</u>

Davalar:

30 Eylül 2017 tarihi itibari ile Libya tahkim davası dışında Grup aleyhine açılmış toplam 130.675'lik (31 Aralık 2016: 106.822) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 9.865'lik (31 Aralık 2016: 9.998) 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 140'tır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 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	8.930.743	1.630.512	44.729	2.951.479
-Teminat	8.926.243	1.630.512	44.729	2.946.979
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	131.263	-	-	131.263
-Teminat	131.263	-	-	131.263
-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 2017 İtibari ile Toplam	9.062.006	1.630.512	44.729	3.082.743
31 Aralık 2016	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	8.763.286	1.554.919	67.676	3.040.146
-Teminat	8.758.786	1.554.919	67.676	3.035.646
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	125.662	-	-	125.662
-Teminat	125.662	-	-	125.662
-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 2016 İtibari ile Toplam	8.888.948	1.554.919	67.676	3.165.808

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2017	(%)	31 Aralık 2016
Gökyiğit ailesi	%22,78	84.272	%22,78	84.272
Berker ailesi	%22,28	82.422	%22,28	82.422
Akçağlılar ailesi	%6,65	24.611	%6,65	24.611
Diğer (*)	%1,97	7.279	%4,61	17.043
Halka açık olan kısım	%46,33	171.416	%43,69	161.652
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 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
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)	516.396	130.814	209.972	(11.512)
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	1,396	0,354	0,567	(0,031)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2017 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 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	177.225	37.571	176.213	45.049
Vade farkı gelirleri	21.296	7.203	18.249	3.883
Reeskont gelirleri	1.836	(5.590)	2.285	(134)
Kira gelirleri	3.193	1.056	3.104	1.013
Hurda satış gelirleri	723	137	1.127	183
Devlet teşvik gelirleri	2.303	139	243	146
Tazminat gelirleri	3.782	721	205	(1.412)
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	40	(1)	500	1
Diğer gelirler	8.651	4.839	6.277	1.392
	<u>219.049</u>	<u>46.075</u>	<u>208.203</u>	<u>50.121</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(196.283)	(56.170)	(195.586)	(60.880)
Reeskont giderleri	(3.980)	(1.715)	(3.045)	(508)
Bağış ve yardımlar	(2.333)	(1.432)	(4.058)	(2.281)
Vade farkı giderleri	(10.089)	(362)	(6.210)	(2.521)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(638)	(194)	(3.434)	(184)
Dava konusu tazminatlar	(97)	-	-	-
Ek vergi gideri	(54)	(17)	(50)	(16)
Diğer giderler	(23.596)	(15.758)	(6.982)	(1.540)
	<u>(237.070)</u>	<u>(75.648)</u>	<u>(219.365)</u>	<u>(67.930)</u>

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Finansman gelirleri				
Kur farkı gelirleri	263.840	62.795	100.967	42.618
Faiz gelirleri	80.020	27.683	51.150	16.036
Yabancı para çevrim farkı geliri	2.318	2.318	457	76
Diğer finansman gelirleri	1	1	28	7
	<u>346.179</u>	<u>92.797</u>	<u>152.602</u>	<u>58.737</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Finansman giderleri (-)				
Kur farkı giderleri	(258.691)	(51.061)	(95.726)	(32.475)
Faiz giderleri	(52.818)	(16.865)	(30.350)	(10.890)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(2.289)	(24)	(2.983)	(1.092)
Diğer finansman giderleri	(9.615)	(5.603)	(7.712)	(3.633)
Eksi: Maddi duran varlıkların ve stokların maliyetine dahil edilen finansman giderleri	20.588	3.126	11.460	5.393
	<u>(302.825)</u>	<u>(70.427)</u>	<u>(125.311)</u>	<u>(42.697)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2017		31 Aralık 2016	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	2.303	37.281	2.245	131
Kısa vadeli	2.303	37.281	2.245	131
Uzun vadeli	-	-	-	-
	<u>2.303</u>	<u>37.281</u>	<u>2.245</u>	<u>131</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 2017	31 Aralık 2016
Vadeli döviz sözleşmeleri	561.711	51.082
	<u>561.711</u>	<u>51.082</u>

30 Eylül 2017 tarihi itibari ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 2.303 varlık ve 37.281 yükümlülük tutarı olmak üzere negatif 34.978 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2016: 2.245 varlık, 131 yükümlülük, pozitif 2.114). Türev araçların değerlendirilmesinde, 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 2016: Seviye 2). Türev araçların amaç ve kullanımında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve etkin olan negatif 27.537 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında, etkin olmayan 638'lik gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: Etkin olan pozitif 1.621, 30 Eylül 2016: Etkin olmayan yoktur). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 1.470'lik gelir ve 12.043'lük gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2016: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2017	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	94.696	3.500	1.641	-	75.384
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.196.501	244.428	76.674	28	6.687
3. Diğer	49.622	544	649	58	44.693
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.340.819	248.472	78.964	86	126.764
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6. Parasal Finansal Varlıklar	575	-	-	-	575
7. Diğer	7.552	10	1.793	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	8.127	10	1.793	-	575
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.348.946	248.482	80.757	86	127.339
10. Ticari Borçlar	1.136.116	196.056	26.103	14	330.205
11. Finansal Yükümlülükler	100.648	195	23.842	-	-
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	89.186	740	4.339	-	68.367
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	10.082	2.829	8	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.336.032	199.820	54.292	14	398.572
14. Ticari Borçlar	3.938	-	3	-	3.925
15. Finansal Yükümlülükler	198.787	-	47.416	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	22.957	927	4	-	19.647
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	225.682	927	47.423	-	23.572
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.561.714	200.747	101.715	14	422.144
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	501.130	141.080	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	501.130	141.080	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	288.362	188.815	(20.958)	72	(294.805)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(259.860)	50.010	(23.392)	14	(339.498)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(34.978)	(9.847)	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2016	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	114.991	17.771	3.785	-	38.409
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.151.256	295.031	24.330	10	22.678
3. Diğer	14.265	224	862	564	7.853
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.280.512	313.026	28.977	574	68.940
5. Ticari Alacaklar	25	-	-	-	25
6. Parasal Finansal Varlıklar	538	-	-	-	538
7. Diğer	9.588	10	2.575	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	10.151	10	2.575	-	563
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.290.663	313.036	31.552	574	69.503
10. Ticari Borçlar	1.081.847	196.647	16.528	152	327.836
11. Finansal Yükümlülükler	90.161	1.056	23.301	-	-
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	107.273	127	8.613	-	74.873
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	414	107	10	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.279.695	197.937	48.452	152	402.709
14. Ticari Borçlar	313	-	-	-	313
15. Finansal Yükümlülükler	250.003	98	67.295	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	21.161	885	4	-	18.032
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	271.477	983	67.299	-	18.345
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.551.172	198.920	115.751	152	421.054
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	50.194	14.263	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	50.194	14.263	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	(210.315)	128.379	(84.199)	422	(351.551)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(283.948)	113.989	(87.626)	(142)	(359.404)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	2.115	601	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2017 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 2017	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde 33.534	(33.534)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde (4.393)	4.393
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde (14.722)	14.722
TOPLAM	14.419	(14.419)
	31 Aralık 2016	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde 22.590	(22.590)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde (15.618)	15.618
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde (17.488)	17.488
TOPLAM	(10.516)	10.516

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra Grup'un bağlı ortaklığı Tekfen Ventures L.P. 7.104 (2.000.040 ABD Doları) tutarlı bir finansal yatırım gerçekleştirmiştir.

Tekfen İnşaat ile TSGİ Mühendislik İnşaat Limited Şirketi arasında daha önce niyet protokolü imzalandığı duyurulan Aliğa-İzmir'de yapımı sürmekte olan Star Rafinerisi "Coker Ünitesi"nin elektromekanik işleri projesinin toplam 550.576 (155.000.000 ABD Doları) bedelle birim fiyatlı olarak inşa edilmesi ve 19 ay sonunda teslim edilmesi konusunda nihai sözleşme imzalanmıştır.

Tekfen İnşaat, Türkakımı projesinin ana yüklenicisi olan ve merkezi Birleşik Arap Emirliklerinde bulunan Petrofac International UAE LLC'nin Türkiye şubesi Petrofac Türkiye'den Türkakımı Gaz Boru Hattı Projesi çerçevesinde, Türkiye'de Kıyıköy yakınında inşa edilecek Gaz Kabul Terminali inşaat işleri ile ilgili birim fiyatlı sözleşme imzalamak üzere niyet mektubu almıştır. İnşaat işlerinin 2018 yılı Ocak ayında başlaması öngörülen projeye ilişkin sözleşme bedeli 410.855 (98.000.000 Avro) olup süresi 24 aydır.

Rapor tarihi itibarı ile Şirket'in borsada işlem gören iştiraklerinden Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerinde 8.200 tutarında olumlu fark gerçekleşmiştir.