

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2014 TARİHİ
İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇERİK	SAYFA
31 MART 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
31 MART 2014 TARİHİ TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	8-34
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-9
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI	9-10
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER	11
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	11
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12-16
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	17-18
NOT 9 STOKLAR	19
NOT 10 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ	20
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	21-24
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	25
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	26
NOT 14 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26-27
NOT 15 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	28
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29
NOT 17 PAY BAŞINA KAZANÇ	29
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	30
NOT 19 FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLER	31
NOT 20 YABANCI PARA POZİSYONU	32-34
NOT 21 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
Dönen Varlıklar		3.422.118	3.291.454
Nakit ve nakit benzerleri	7	1.329.561	1.055.153
Finansal yatırımlar		-	49.119
Ticari alacaklar	8	684.495	789.689
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		9.775	9.081
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		674.720	780.608
Diğer alacaklar		9.883	2.999
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		5.729	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.154	2.999
Stoklar	9	477.748	521.174
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	10	618.597	558.960
Peşin ödenmiş giderler		161.659	151.152
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		33.565	44.299
Diğer dönen varlıklar		92.969	105.597
		3.408.477	3.278.142
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		13.641	13.312
Duran Varlıklar		1.485.434	1.405.966
Finansal yatırımlar		77.852	63.593
Ticari alacaklar	8	73.207	84.225
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		73.207	84.225
Diğer alacaklar		6.902	6.733
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		6.902	6.733
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	122.125	120.547
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	78.415	78.775
Maddi duran varlıklar	12	984.785	904.712
Maddi olmayan duran varlıklar	12	4.077	3.311
Peşin ödenmiş giderler	4(b)	52.833	69.094
Ertelenmiş vergi varlığı		44.020	38.359
Diğer duran varlıklar		41.218	36.617
TOPLAM VARLIKLAR		4.907.552	4.697.420

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Not	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR	Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.435.905	2.326.434
Kısa vadeli borçlanmalar	13	676.743	555.236
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		51.761	58.029
Ticari borçlar	8	1.091.551	1.145.610
- İlişkili taraflara ticari borçlar		350	444
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.091.201	1.145.166
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		43.521	38.389
Diğer borçlar		26.077	16.478
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		26.077	16.478
Alınan avanslar		279.894	255.196
Ertelenmiş gelirler		8.210	5.278
Dönem karı vergi yükümlülüğü		47.731	48.327
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	10	145.405	135.906
Kısa vadeli karşılıklar	14	63.576	66.988
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		23.983	36.296
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		39.593	30.692
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.436	997
Uzun Vadeli Yükümlülükler		389.962	448.789
Uzun vadeli borçlanmalar	13	223.616	297.662
Ticari borçlar	8	26.948	23.651
Diğer borçlar		20.165	20.662
Uzun vadeli karşılıklar	14	48.844	45.160
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		48.774	45.090
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		70	70
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		70.389	61.654
ÖZKAYNAKLAR	5	2.081.685	1.922.197
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.048.742	1.890.154
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 veya giderler		1.888	2.470
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları/(kayıpları)		1.888	2.470
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		210.557	194.274
- Yabancı para çevrim farkları		151.822	149.095
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/(kayıpları)		58.735	45.179
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		130.952	120.830
Geçmiş yıllar karları		888.504	962.382
Net dönem karı		142.382	(64.261)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		32.943	32.043
TOPLAM KAYNAKLAR		4.907.552	4.697.420

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Not Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2014	Bağımsız denetimden geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş (Not 3) 1 Ocak-31 Mart 2013
Hasılat		1.148.554	1.058.530
Satışların maliyeti (-)		(933.003)	(899.435)
BRÜT KAR		215.551	159.095
Genel yönetim giderleri (-)		(31.914)	(28.771)
Pazarlama giderleri (-)		(36.172)	(34.456)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		-	(122)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	44.564	31.094
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(52.347)	(25.858)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	11	225	6.112
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		139.907	107.094
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		7.271	54.746
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(7)	(45)
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		147.171	161.795
Finansal gelirler	19	72.233	31.779
Finansal giderler (-)	19	(47.857)	(21.396)
VERGİ ÖNCESİ KAR		171.547	172.178
Vergi gideri		(29.100)	(25.142)
Dönem vergi gideri		(27.498)	(18.802)
Ertelenmiş vergi gideri		(1.283)	(6.231)
Çevrim farkları		(319)	(109)
DÖNEM KARI		142.447	147.036
Net Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		65	(114)
Ana ortaklık payları		142.382	147.150
Pay Başına Kazanç	17	0,385	0,398

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2014	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2013
DÖNEM KARI	142.447	147.036
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER):		
<u>Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	(582)	471
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	(728)	587
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	146	(116)
<i>Ertelenmiş vergi gideri</i>	<i>146</i>	<i>(116)</i>
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u>	17.118	(4.296)
Satılmaya hazır finansal yatırımların yeniden değerleme kazançları/(kayıpları)	14.269	(12.161)
Yabancı para çevrim farkları	3.562	7.257
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(713)	608
<i>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)</i>	<i>(713)</i>	<i>608</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	16.536	(3.825)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	158.983	143.211
Toplam Kapsamlı Gelirin / (Giderin) Dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	900	266
Ana ortaklık payları	158.083	142.945

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ (kayıpları)	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/(kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	-	74.273	91.270	98.255	843.918	299.305	2.081.480	29.785	2.111.265
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	471	(11.553)	6.877	-	-	-	(4.205)	380	(3.825)
<i>Net dönem karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	147.150	147.150	(114)	147.036
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	471	(11.553)	6.877	-	-	147.150	142.945	266	143.211
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişimin etkisi	-	-	-	-	-	-	-	(527)	-	(527)	(3.532)	(4.059)
Geçmiş dönem karının transferi	-	-	-	-	-	-	-	299.305	(299.305)	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	12.940	(12.940)	-	-	-	-
31 Mart 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	471	62.720	98.147	111.195	1.129.756	147.150	2.223.898	26.519	2.250.417
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	2.470	45.179	149.095	120.830	962.382	(64.261)	1.890.154	32.043	1.922.197
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	(582)	13.556	2.727	-	-	-	15.701	835	16.536
<i>Net dönem karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	142.382	142.382	65	142.447
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(582)	13.556	2.727	-	-	142.382	158.083	900	158.983
İntifa senetleri makul değeri	-	-	-	-	-	-	-	505	-	505	-	505
Geçmiş dönem karının transferi	-	-	-	-	-	-	-	(64.261)	64.261	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	10.122	(10.122)	-	-	-	-
31 Mart 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	1.888	58.735	151.822	130.952	888.504	142.382	2.048.742	32.943	2.081.685

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş Yeniden düzenlenmiş	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
	Not Referansları			
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			318.320	81.727
Dönem Karı			142.447	147.036
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			51.618	(11.111)
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12		21.120	18.682
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	9, 12		(52)	-
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	8, 14		21.821	14.751
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	19		(12.882)	(8.876)
- Aynı sermaye rayiç değer farkı			-	(49.083)
- Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakin satış zararı	11		-	42
- Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerin dönem karından paylar	11		(225)	(6.112)
- İştiraklerden elde edilen gelirler			(5.765)	(4.927)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler			5	3
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler			29.100	25.142
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	12		(1.504)	(733)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			150.943	1.142
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9		53.920	84.822
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8		109.372	(246.947)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			(3.376)	39.822
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklardaki Düzeltmeler	10		(59.637)	(36.841)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8		(50.762)	92.005
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			42.808	(7.418)
- Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedellerindeki Değişimler	10		9.499	75.699
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/azalışla ilgili düzeltmeler			49.119	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			345.008	137.067
Ödenen Faiz			(6.328)	(8.033)
Alınan Faiz			20.060	16.052
Vergi Ödemeleri/İadeleri			(17.360)	(45.094)
Ödenen dava tazminatı	14		(36)	(439)
Ödenen kıdem tazminatı ve prim karşılığı	14		(20.040)	(15.208)
Ödenen izin karşılıkları	14		(2.525)	(2.086)
Ödenen diğer karşılıklar	14		(459)	(532)

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2014	Bağımsız denetimden geçmemiş Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak-31 Mart 2013
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(61.854)	(37.826)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	2.431	1.354
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	12	(85.883)	(12.668)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		15.833	(33.506)
İştirak Satışından Elde Edilen Nakit		-	6.126
Kontrol Gücü Olmayan Paylardan Hisse Alımı		-	(4.059)
Alınan Temettüleri		5.765	4.927
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.302	66.510
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		240.754	218.004
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(217.903)	(142.707)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları		(14.549)	(8.787)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		264.768	110.411
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		9.640	12.133
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		274.408	122.544
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.055.153	1.063.761
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.329.561	1.186.305

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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.

31 Mart 2014 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 14.981 (31 Aralık 2013: 15.514) 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.

31 Mart 2014 tarihi itibarı ile Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki ve iştiraklerindeki değişiklikler:

Şirket 31 Ocak 2014 tarihinde almış olduğu yönetim kurulu kararı ile tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide ettiği bağlı ortaklıklarından Tekfen Kültür Sanat Ürünleri Yapım ve Yayın San. Tic. A.Ş.'yi Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na bağışlamıştır. 31 Ocak 2014 tarihli mali tablolarda Tekfen Kültür'ün 153'lük toplam net aktif değeri vardır.

Grup'un %100 oranda sahip olduğu Toros Tarımsal Ürünler Pazarlama Hizmet ve Ticaret A.Ş. 25 Mart 2014 tarihinde ticaret sicili gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur.

Grup'un 31 Aralık 2013 tarihli konsolide mali tablolarına müşterek faaliyetlerindeki payı oranında dahil ettiği TGO İnşaat Taahhüt Ticaret Sanayi Ltd. Şti. proje tamamlandığı için konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Mayıs 2014 tarihinde yayınlanmasına 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 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Grup, 31 Mart 2014 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 2013 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 2013 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 2,1898 TL, 1 Avro= 3,0072 TL, 1 Dirhem= 0,2692 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,5839 TL, 1 Katar Riyali= 0,5999 TL (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kurlar: 1 ABD Doları= 2,1343 TL, 1 Avro= 2,9365 TL, 1 Dirhem= 0,26277 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,56915 TL, 1 Katar Riyali= 0,58474 TL).

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS’lerde yapılan değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

(b) 2014 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 10, TFRS 11, TMS 27 (değişiklikler), “Yatırım Şirketleri”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 32 (değişiklik), “Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 36 (değişiklik), “Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 39 (değişiklik), “Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS Yorum 21, “Harçlar ve Vergiler”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

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

- TFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 9 ve TFRS 7 (değişiklikler), “TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi”, Kasım 2013’te TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

(d) SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli duyurusu ile açıklanan formatların uygulanması nedeni ile finansal tabloların yeniden düzenlenmesinin etkisi:

Grup, özet konsolide finansal tablolarını SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak yeniden düzenlemiş ve önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır.

SPK’nın 7 Haziran 2013 tarihli duyurusu ile açıklanan finansal tablo formatlarındaki değişikliklerin bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI (devamı)

(d) SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli duyurusu ile açıklanan formatların uygulanması nedeni ile finansal tabloların yeniden düzenlenmesinin etkisi (devamı):

	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2013	7 Haziran 2013 tarihli SPK duyurusuna ilişkin yapılan sınıflamalar	Bağımsız denetimden geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak- 31 Mart 2013
Hasılat	1.058.530	-	1.058.530
Satışların maliyeti (-)	(899.435)	-	(899.435)
BRÜT KAR / (ZARAR)	159.095	-	159.095
Genel yönetim giderleri (-)	(28.771)	-	(28.771)
Pazarlama giderleri (-)	(34.456)	-	(34.456)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(122)	-	(122)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	55.861	(24.767)	31.094
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(4.494)	(21.364)	(25.858)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	6.112	-	6.112
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	153.225	(46.131)	107.094
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	54.746	54.746
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(45)	(45)
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	153.225	8.570	161.795
Finansal gelirler	61.758	(29.979)	31.779
Finansal giderler (-)	(42.805)	21.409	(21.396)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)	172.178	-	172.178
Vergi gideri	(25.142)	-	(25.142)
Dönem vergi gideri	(18.802)	-	(18.802)
Ertelenmiş vergi gideri	(6.231)	-	(6.231)
Çevrim farkları	(109)	-	(109)
DÖNEM KARI / (ZARARI)	147.036	-	147.036

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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) Libya'da yaşanan gelişmeler

Libya'da yaşanan ülke içi sorunlar ve olumsuz gelişmeler nedeniyle Şirket, 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 kalmıştır. 31 Mart 2014 tarihi itibari ile faaliyetlerin geleceğine yönelik görüşmeler devam etmekte olup bu faaliyetler ile ilgili ekli özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiş aktif toplamı 225.624 (103.034 Bin ABD Doları), borç toplamı 50.619 (23.116 Bin ABD Doları) olmak üzere 175.005 (79.918 Bin ABD Doları)'lik net varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: aktif: 220.003 (103.080 Bin ABD Doları), borç: 49.516 (23.200 Bin ABD Doları), net varlık: 170.487 (79.880 Bin ABD Doları)).

Söz konusu faaliyetler ile ilgili olarak çeşitli kuruluşlara verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarları ise 35.706 Bin TL (16.306 Bin ABD Doları)'dir. Bakanlar Kurulu'nun 21 Haziran 2011 tarihli 2011/2001 sayılı kararına istinaden, Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi tarafından 1970 ve 1973 sayılı kararlarda öngörülen yaptırımları ortadan kaldıracak yeni bir karar alınıncaya kadar, 1973 sayılı karar gereğince, işveren idareye verilmiş teminat mektuplarından kaynaklanan tazmin talepleri dikkate alınmayacağından, bu teminat mektupları Grup için risk teşkil etmemektedir.

(b) Diğer

20 Haziran 2012 tarihli Toros Tarım yönetim kurulu kararı ile 508.033 (232 Milyon ABD Doları) tutarında yatırım kararı alınmış olup finansmanının %40'ının özkaynaklardan karşılanması öngörülmüştür. Toros Tarım'ın 7 Ocak 2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile söz konusu yatırım bedeli 148.906 (68 Milyon ABD Doları) arttırılarak 656.939 (300 Milyon ABD Doları) olmuştur. Bilanço tarihi itibariyle yapılmakta olan bu yatırımlar yaklaşık 208 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir, ayrıca bu yatırımlar için 44.950 avans ödemesi yapılarak peşin ödenmiş giderler içerisinde tasnif edilmiştir. İlgili yatırımlar için Ağustos 2013'te Unicredit Bank Austria AG'den ECA (SACE) kredisi alınmıştır. Bilanço tarihine kadar kullanılan miktar 126.041 (41.913 Bin Avro)'dur. Bilanço tarihinden sonra 13.511 (4.493 Bin Avro)'lik daha kredi kullanımı gerçekleşmiştir.

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/(Kayıpları):

Grup'un aktif piyasada işlem gören finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 13.556 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (31 Mart 2013: 11.553 olumsuz fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 31 Mart 2014 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 10.122'lik tutar 31 Mart 2014 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (31 Mart 2013: 12.940).

Kar Dağıtımı:

15 Nisan 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında SPK standartlarına göre temettü dağıtımına konu olacak dönem karı oluşmaması ve zarar açığa çıkması nedeniyle 2013 yılı faaliyetleri ile ilgili kar dağıtımı yapılmaması kararı alınmıştır (2012 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara 132.220, intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 6.055 olmak üzere toplam 138.275 brüt kar payı dağıtılmıştır).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - 31 Mart 2014				Toplam
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	
Hasılat	608.967	513.688	6.692	19.207	1.148.554
Satışların maliyeti	(556.312)	(358.403)	(5.752)	(12.536)	(933.003)
BRÜT KAR / (ZARAR)	52.655	155.285	940	6.671	215.551
Genel yönetim giderleri (-)	(18.167)	(6.060)	(937)	(6.750)	(31.914)
Pazarlama giderleri (-)	(245)	(33.593)	(131)	(2.203)	(36.172)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15.914	28.299	113	238	44.564
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(15.995)	(35.849)	(3)	(500)	(52.347)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	51	175	(1)	-	225
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)	34.213	108.257	(19)	(2.544)	139.907
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	739	1.239	31	5.262	7.271
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(2)	-	(5)	(7)
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)	34.952	109.494	12	2.713	147.171
Finansal gelirler	13.266	24.597	126	34.244	72.233
Finansal giderler (-)	(16.687)	(16.885)	(18)	(14.267)	(47.857)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)	31.531	117.206	120	22.690	171.547
Vergi gideri	(7.722)	(16.077)	(20)	(5.281)	(29.100)
DÖNEM KARI / (ZARARI)	23.809	101.129	100	17.409	142.447

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2014 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 20.771 faaliyet karı ise 11.303'tür.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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 - 31 Mart 2013				Toplam
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	
Hasılat	554.217	476.646	9.593	18.074	1.058.530
Satışların maliyeti	(502.421)	(377.748)	(7.881)	(11.385)	(899.435)
BRÜT KAR	51.796	98.898	1.712	6.689	159.095
Genel yönetim giderleri (-)	(14.400)	(6.743)	(1.209)	(6.419)	(28.771)
Pazarlama giderleri (-)	(313)	(32.260)	(35)	(1.848)	(34.456)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(122)	-	-	(122)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16.620	13.063	953	458	31.094
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(13.844)	(11.130)	(102)	(782)	(25.858)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	5.959	212	(86)	27	6.112
ESAS FAALİYET KARI	45.818	61.918	1.233	(1.875)	107.094
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	706	30	-	54.010	54.746
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(3)	-	(42)	(45)
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	46.524	61.945	1.233	52.093	161.795
Finansal gelirler	4.335	5.682	278	21.484	31.779
Finansal giderler (-)	(12.010)	(3.167)	(37)	(6.182)	(21.396)
VERGİ ÖNCESİ KAR	38.849	64.460	1.474	67.395	172.178
Vergi gideri	(6.893)	(12.600)	(311)	(5.338)	(25.142)
DÖNEM KARI	31.956	51.860	1.163	62.057	147.036

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2013 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 16.896, faaliyet karı ise 6.205'tir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	31 Mart 2014				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	2.241.867	1.443.508	138.183	1.083.994	4.907.552
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	1.870.280	693.331	117.290	144.966	2.825.867
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	161.809	550.493	20.356	1.316.084	2.048.742
Kontrol gücü olmayan paylar	32.667	210	-	66	32.943

Bilanço	31 Aralık 2013				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	2.217.424	1.312.260	129.460	1.038.276	4.697.420
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	1.882.713	652.739	107.544	132.227	2.775.223
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	143.702	451.509	20.295	1.274.648	1.890.154
Kontrol gücü olmayan paylar	31.789	189	-	65	32.043

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

c) 31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlere ait maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili bölümler bazında bilgi:

	1 Ocak - 31 Mart 2014				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	13.963	78.991	93	262	93.309
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	17.652	2.280	74	1.114	21.120
Bölüm içi hasılat	49.670	5.899	50	53	55.672
Bölümlerarası hasılat	20	367	141	1.763	2.291

	1 Ocak - 31 Mart 2013				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	5.903	6.672	43	50	12.668
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	14.325	3.030	62	1.265	18.682
Bölüm içi hasılat	20.078	5.115	7	45	25.245
Bölümlerarası hasılat	9	332	95	1.722	2.158

(*) 2.242 tutarında (2013: Yoktur) tutarında finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıklar ve 5.184 (2013: Yoktur) tutarında aktifleştirilen borçlanma maliyetleri dahildir.

(**) 3.068 (31 Mart 2013: 1.263) tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerine eklenmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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-31 Mart 2014)	750.800	232.332	57.328	165.071	986	(57.963)	1.148.554
Toplam varlıklar (31 Mart 2014)	5.647.412	1.808.240	387.012	770.227	78.755	(3.784.094)	4.907.552
Yatırım harcamaları (1 Ocak-31 Mart 2014)	80.342	2.973	-	9.994	-	-	93.309

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak-31 Mart 2013)	791.501	167.527	55.437	70.385	1.083	(27.403)	1.058.530
Toplam varlıklar (31 Aralık 2013)	5.382.474	1.726.942	385.965	722.194	78.812	(3.598.967)	4.697.420
Yatırım harcamaları (1 Ocak-31 Mart 2013)	9.898	353	78	2.339	-	-	12.668

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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 1.145.724'lük kısmı (31 Aralık 2013: 996.633) 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 itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	379.425	500.337
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	212.017	159.088
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden alacaklar	2.213	1.106
Diğer ticari alacaklar	26.592	24.706
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(33.786)	(32.675)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	84.027	123.337
İlişkili taraflardan alacaklar	9.775	9.081
Diğer	4.232	4.709
	684.495	789.689
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	73.207	84.225
	73.207	84.225

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 120.900 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2013: 131.730), 7 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2013: 45), 1.192 tutarında kur farkı (31 Aralık 2013: (10)) bulunmaktadır ve vade farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 88).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade günü faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 71 gün (31 Aralık 2013: 81 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 49 gün (31 Aralık 2013: 43 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 38 gün (31 Aralık 2013: 37 gün), Emlak Geliştirme bölümünde 30 gün (31 Aralık 2013: 15 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 80 gündür (31 Aralık 2013: 80 gün).

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

	2014	2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	(32.675)	(17.090)
Dönem gideri	(747)	(1.763)
Tahsil edilen	53	533
Yabancı para çevrim farkı	(417)	22
31 Mart itibarıyla karşılık	(33.786)	(18.298)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 747'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (2013: 1.763).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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 itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	555.570	663.618
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	497.430	440.831
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	2.289	1.641
İlişkili taraflara borçlar	350	444
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	21.354	23.954
Diğer ticari borçlar	14.558	15.122
	1.091.551	1.145.610
Uzun vadeli ticari borçlar		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	26.865	23.569
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	83	82
	26.948	23.651

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde içerisinde 7.266 tutarında borç senetleri (31 Aralık 2013: 18.123), 377 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2013: 248) ve 100.505 tutarında kur farkı (31 Aralık 2013: 86.049) bulunmaktadır.

Tarım Grubu'nun bilanço tarihi itibarıyla ticari borçlarının %96'sı (31 Aralık 2013: %96) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 204 gün (31 Aralık 2013: 131 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2013: 30 gün) olmaktadır.

Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibarıyla ticari borçlarının %4'ü (31 Aralık 2013: %4) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ödeme vadeleri 79 gün (31 Aralık 2013: 76 gün) iken diğer alımlarında ortalama vade 100 gündür (31 Aralık 2013: 84 gün).

Emlak Grubu ticari borçlarının ortalama vadesi 43 gündür (31 Aralık 2013: 11 gün).

Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin satıcı vadeleri ortalama 38 gündür (31 Aralık 2013: 35 gün).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

9. STOKLAR

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	57.330	48.741
Yarı mamuller	37.561	46.487
Mamuller	5.919	41.734
Ticari mallar	16.655	38.169
Yoldaki mallar	57.750	52.066
Emlak işlerindeki stoklar	119.112	110.936
Taahhüt işlerindeki stoklar	152.174	149.679
Diğer stoklar	31.247	33.429
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(67)
	<u>477.748</u>	<u>521.174</u>

31 Mart 2014 itibariyle sona eren üç aylık ara dönemde stokların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarı 7.359'dur (31 Aralık 2013:11.454).

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2014	2013
1 Ocak itibariyle karşılık	(67)	(983)
Yabancı para çevrim farkı	(1)	(14)
İptal edilen karşılık	68	14
31 Mart itibariyle karşılık	<u>-</u>	<u>(983)</u>

Cari dönem içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stok bulunmamaktadır. 31 Mart 2013 itibari ile 983 tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış ve satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 31 Mart 2013 tarihi itibari ile 1.949'dur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

10. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	8.170.534	7.531.560
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	520.788	481.652
	<u>8.691.322</u>	<u>8.013.212</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(8.218.130)	(7.590.158)
	<u>473.192</u>	<u>423.054</u>

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	618.597	558.960
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(145.405)	(135.906)
	<u>473.192</u>	<u>423.054</u>

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	562.419	513.876
Yurtiçindeki inşaat projeleri	56.178	45.084
	<u>618.597</u>	<u>558.960</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(145.405)	(135.906)
	<u>(145.405)</u>	<u>(135.906)</u>
	<u>473.192</u>	<u>423.054</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 140.403 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2013: 130.772). Ayrıca işveren idarelerden alınan avans tutarı 267.230 olup, alınan avanslar içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2013: 189.065).

31 Mart 2014 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 48.219 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2013: 47.523). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 157.234'tür (31 Aralık 2013: 207.562) (Not:8).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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	31 Mart 2014		31 Aralık 2013		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		%	Tutar	%	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	5.698	%50	5.610	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	54.279	%40	52.841	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	813	%30	727	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	61.335	%50	61.369	%50	Gayrimenkul Geliştirme
			<u>122.125</u>		<u>120.547</u>		

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

	2014	2013
Dönem başı - 1 Ocak	120.547	42.539
Kar/Zararlarındaki Paylar	225	6.112
Yeni kurulan iş ortaklıklarının etkisi	-	61.560
Satılan iş ortaklıklarının etkisi	-	(6.168)
Satılan iş ortaklıklarının dönem içi hareketleri	-	(8.200)
Yabancı para çevrim farkı	1.387	436
Kar eliminasyonları	(34)	-
Dönem sonu - 31 Mart	<u>122.125</u>	<u>96.279</u>

Grup'un iş ortaklıklarının kar/zararlarındaki paylar aşağıdaki gibidir:

H-T Fidecilik	89	69
Azfen	51	5.959
Black Sea Gübre	86	143
Florya Gayrimenkul	(1)	(86)
Tekfen Oz (*)	-	27
Özkaynak Yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıkları	<u>225</u>	<u>6.112</u>

(*) Grup özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide ettiği Tekfen Oz'daki tüm paylarını 29 Mart 2013 tarihinde Omurga Konya Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'ye satmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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:

31 Mart 2014	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	9	98.308	11.585	51	109.953
Diğer dönen varlıklar	20.083	95.755	55.985	56.332	228.155
Duran varlıklar	9.333	46.122	545	68.887	124.887
Toplam Varlıklar	29.425	240.185	68.115	125.270	462.995
Kısa vadeli borçlanmalar	6.976	-	-	-	6.976
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9.094	104.487	65.325	157	179.063
Uzun vadeli borçlanmalar	1.600	-	-	-	1.600
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	359	-	81	2.444	2.884
Toplam Yükümlülükler	18.029	104.487	65.406	2.601	190.523
Net Varlıklar	11.396	135.698	2.709	122.669	272.472
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	5.698	54.279	813	61.335	122.125

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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 (devamı):

31 Aralık 2013	H-T Fidencilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	7	8.997	1.744	261	11.009
Diğer dönen varlıklar	16.293	160.474	605	56.603	233.975
Duran varlıklar	9.285	37.873	393	68.376	115.927
Toplam Varlıklar	25.585	207.344	2.742	125.240	360.911
Kısa vadeli borçlanmalar	6.534	-	-	-	6.534
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.906	75.096	318	67	81.387
Uzun vadeli borçlanmalar	1.600	-	-	-	1.600
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	325	145	-	2.435	2.905
Toplam Yükümlülükler	14.365	75.241	318	2.502	92.426
Net Varlıklar	11.220	132.103	2.424	122.738	268.485
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	5.610	52.841	727	61.369	120.547

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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:

31 Mart 2014	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	6.529	122.167	66.729	-	195.425
Amortisman ve itfa payları	204	2.702	28	-	2.934
Esas faaliyet karı / (zararı)	429	164	126	-	719
Finansal gelirler	1	-	5	7	13
Finansal giderler (-)	(205)	-	-	-	(205)
Vergi geliri / (gideri)	(47)	(37)	155	(9)	62
Dönem Karı / (Zararı)	178	127	286	(2)	589
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Dönem Karı / (Zararı) Payı	89	51	86	(1)	225
31 Mart 2013	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	4.767	64.071	14.702	-	83.540
Amortisman ve itfa payları	207	1.819	28	-	2.054
Esas faaliyet karı / (zararı)	226	18.588	415	144	19.373
Finansal gelirler	201	52	91	2	346
Finansal giderler (-)	(268)	(52)	(1)	(360)	(681)
Vergi geliri / (gideri)	(21)	(3.691)	(26)	42	(3.696)
Dönem Karı / (Zararı)	138	14.897	479	(173)	15.341
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Tekfen OZ (*)					27
Grup'un Dönem Karı / (Zararı) Payı	69	5.959	143	(86)	6.112

(*) Grup özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide ettiği Tekfen Oz'daki tüm paylarını 29 Mart 2013 tarihinde Omurga Konya Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'ye satmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	2.370.090	19.580	105.249
Yabancı para çevrim farkı	30.854	370	114
Alımlar	92.468	623	218
Çıkışlar	(8.656)	-	-
Bağlı ortaklık başışı nedeniyle çıkışlar	(250)	(202)	-
Transferler	(399)	399	-
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	2.484.107	20.770	105.581
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(1.465.378)	(16.269)	(26.474)
Yabancı para çevrim farkı	(18.734)	(303)	-
Bağlı ortaklık başışı nedeniyle çıkışlar	250	186	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(23.189)	(307)	(692)
Çıkışlar	7.729	-	-
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	(1.499.322)	(16.693)	(27.166)
31 Mart 2014 net defter değeri	984.785	4.077	78.415
	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	2.015.079	16.692	119.291
Yabancı para çevrim farkı	12.767	164	56
Alımlar	12.245	408	15
Çıkışlar	(7.149)	(78)	-
Aynı sermaye olarak koyulan gayrimenkuller	-	-	(15.191)
Transferler	(91)	91	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	2.032.851	17.277	104.171
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(1.266.574)	(14.001)	(26.466)
Yabancı para çevrim farkı	(7.472)	(144)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(19.104)	(174)	(667)
Çıkışlar	6.529	77	-
Aynı sermaye olarak koyulan gayrimenkuller	-	-	2.714
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	(1.286.621)	(14.242)	(24.419)
31 Mart 2013 net defter değeri	746.230	3.035	79.752

Maddi duran varlıklar içinde 155.143 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (31 Mart 2013: 143.115). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde 2.242 tutarında finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmaktadır (31 Mart 2013: Yoktur).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından yapılmıştır. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından yapılan değerlendirme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin toplam 31 Mart 2014 itibari ile gerçeğe uygun değerleri 393.097 (31 Mart 2013: 339.490)'dir.

31 Mart 2014 itibariyle sona eren yılda maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarı 5.184'tür (31 Mart 2013: Yoktur). Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarının belirlenmesinde kullanılan aktifleştirme oranı %18,35'tir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

İşletme sermayesi ihtiyacını karşılamak üzere kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 31 Mart 2015'i geçen kısımları uzun vadeli finansal borçlar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,20'dir (31 Aralık 2013: %3,38). Mevcut uzun vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %4,06'dır (31 Aralık 2013: %4,05).

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Toros Tarım'ın Samsun fabrikasında yapılan sülfürik asit tesisi yatırımı için Ağustos 2013'te Unicredit Bank Austria AG'den ECA (SACE) kredisi alınmıştır. 31 Mart 2014 tarihine kadar kullanılan kredi miktarı 126.041 (41.913 Bin Avro)'dir. Kredi iki yıl anapara ödemesiz olmak üzere toplam yedi yılda ödenecektir. Faiz oranı Euribor+%2'dir. Toros Tarım imzalanan sözleşme uyarınca uyması gereken mali performans kriterini 31 Mart 2014 tarihi itibari ile gerçekleştirmiştir.

14. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013		
Kısa vadeli karşılıklar	63.576	66.988		
Uzun vadeli karşılıklar	48.844	45.160		
Toplam karşılıklar	112.420	112.148		
Kıdem tazminatı karşılığı	52.401	50.824		
Kullanılmayan izin karşılıkları	17.213	17.933		
Prim karşılıkları	3.143	12.629		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	72.757	81.386		
Dava karşılıkları	7.886	8.112		
Diğer borç karşılıkları	31.777	22.650		
Diğer karşılıklar	39.663	30.762		
Toplam karşılıklar	112.420	112.148		
	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Prim Karşılığı	Kullanılmayan izin karşılıkları	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	50.824	12.629	17.933	81.386
Yabancı para çevrim farkı	579	41	322	942
Dönem gideri	7.340	3.069	1.483	11.892
Faiz gideri	335	-	-	335
Dönem içerisinde ödenen	(7.444)	(12.596)	(2.525)	(22.565)
Aktüeryal kayıp	767	-	-	767
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	52.401	3.143	17.213	72.757
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	42.581	11.754	13.223	67.558
Yabancı para çevrim farkı	177	(54)	149	272
Dönem gideri	4.947	2.804	4.492	12.243
Faiz gideri	122	-	-	122
Dönem içerisinde ödenen	(3.575)	(11.633)	(2.086)	(17.294)
Aktüeryal kazanç	(587)	-	-	(587)
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	43.665	2.871	15.778	62.314

31 Mart 2014 tarihi itibariyle hesaplanan kıdem tazminatı aylık 3.438 TL (31 Aralık 2013: 3.438 TL) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

14. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	Dava Karşılığı	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	8.112	22.650	30.762
Yabancı para çevrim farkı	2	494	496
Dönem gideri	20	9.092	9.112
Dönem içerisinde ödenen	(36)	(459)	(495)
Konusu kalmayan karşılık	(212)	-	(212)
31 Mart 2014 kapanış bakiyesi	7.886	31.777	39.663
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	8.248	877	9.125
Yabancı para çevrim farkı	(1)	22	21
Dönem gideri	-	1.170	1.170
Dönem içerisinde ödenen	(439)	(532)	(971)
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	7.808	1.537	9.345

Davalar:

31 Mart 2014 tarihi itibari ile Grup aleyhine açılmış toplam 120.948'lik (31 Aralık 2013: 114.085) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 7.886'lık (31 Aralık 2013: 8.112) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

Toros Tarım Samsun Gübre Fabrikası

Toros Tarım'ın 4 Temmuz 2005 tarihinde Özelleştirme İdaresi'nden hisselerini satın aldığı Samsun Gübre Sanayii A.Ş.'nin mülkiyetinde bulunan arsa parselleri üzerindeki Orman Kanunu 2/B şerhi Nisan 2012 tarihinde çıkan yasa ile birlikte geçerliliğini yitirmiştir. Bu gelişme ile birlikte Samsun Büyükşehir Belediyesi (Belediye) ilgili parsellere ilişkin değişik ölçeklerde plan revizyonu ve uygulama imar planları hazırlamıştır. Bu planlara Toros Tarım tarafından yapılan itiraz Belediye tarafından kabul görmeyince Samsun 1.İdare Mahkemesi'nde iptal davaları açılmıştır. Belediye'nin Uygulama İmar Planı'nda öngörülen Düzenleme Ortaklık Payı'nın etkisi tesisin faaliyetlerini etkileyebilecek boyutta olduğundan uygulanamayınca ruhsat alımı gerçekleşmemiş; Belediye Encümeni bu nedenle tesisin 5 Şubat 2013 tarihinde kapatılmasına yönelik kararını tebliğ etmiştir. İlgili işlem İdare Mahkemesi'nin yürütmenin durdurulmasına yönelik ara kararı gereği devreye konulmamıştır.

Mahkemece verilen yürütmenin durdurulması kararı İdarenin savunması alındıktan sonra kaldırılmış olmasına rağmen Belediye ile yapılan görüşme ve yazışmalar neticesinde kapatma işlemi gerçekleşmemiş; Belediye tarafından yaptırılmış olan imar planlarının iptali talebiyle Samsun İdare Mahkemelerinde açılan davalar ise henüz sonuçlanmamıştır.

Öte yandan tesisin yer aldığı parsellerle ilgili olarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından resen yapılan imar planları ve parselasyon neticesinde yeni tapular teslim alınmıştır.

Bütün bu gelişmelerden sonra Belediye'ye işyeri açma ve çalışma ruhsatı için başvuruda bulunulmuş olup, başvuru belgelerinin incelenmesi sırasında Belediye tarafından talep edilen bazı belgelerin tamamlanması için çalışmalar devam etmektedir.

Diğer:

Diğer borç karşılıkları hesabı içerisinde 31.079 tutarında taahhüt grubu ile ilgili ileride oluşması muhtemel giderler için ayrılan karşılık bulunmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

15. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2014	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	4.678.703	1.803.073	65.579	533.125
-Teminat	4.677.203	1.803.073	65.579	531.625
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	1.500	-	-	1.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-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 Mart 2014 İtibari ile Toplam	4.678.703	1.803.073	65.579	533.125
31 Aralık 2013	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	1.915.847	589.084	47.760	518.318
-Teminat	1.914.347	589.084	47.760	516.818
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	1.500	-	-	1.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-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 2013 İtibari ile Toplam	1.915.847	589.084	47.760	518.318

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA 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.

Ara dönem içerisinde ilişkili kuruluşlar ile yukarıda açıklananların haricinde açıklamaya konu olabilecek önemli bir işlem gerçekleşmemiştir. İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı / (zararı) (Bin TL)	142.382	147.150
Faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç / (zarar) (TL)	0,385	0,398

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>		
İşletme sermayesine ilişkin kur farkı gelirleri	36.419	19.574
Reeskont gelirleri	904	2.578
Vade farkı gelirleri	3.427	2.900
Tazminat gelirleri	415	1.164
Hurda satış gelirleri	1.243	254
Kira gelirleri	817	871
Proje yönetim geliri	87	393
Devlet teşvik gelirleri	44	26
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	212	-
Diğer gelirler	996	3.334
	<u>44.564</u>	<u>31.094</u>
<u>Diğer Faaliyet Giderleri</u>		
İşletme sermayesine ilişkin kur farkı giderleri	(45.408)	(21.133)
Bağış ve yardımlar	(206)	(494)
Vade farkı giderleri	(764)	-
Reeskont giderleri	(3.452)	(276)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(20)	439
Ek vergi gideri	(16)	(18)
Dava konusu tazminatlar	-	(415)
Diğer giderler	(2.481)	(3.961)
	<u>(52.347)</u>	<u>(25.858)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

19. FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLER

Finansal Gelirler:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Kur farkı gelirleri	49.877	14.814
Faiz gelirleri	22.353	16.963
Diğer finansman gelirleri	3	2
	<u>72.233</u>	<u>31.779</u>

Finansal Giderler:

	1 Ocak- 31 Mart 2014	1 Ocak- 31 Mart 2013
Kur farkı giderleri	(49.356)	(14.212)
Faiz giderleri	(10.368)	(7.176)
Diğer finansman giderleri	(676)	(8)
Eksi: Maddi duran varlıkların ve stokların maliyetine dahil edilen finansal giderler	12.543	-
	<u>(47.857)</u>	<u>(21.396)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

20. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Mart 2014	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	208.077	61.424	21.356	3	9.338
2. Parasal Finansal Varlıklar	494.794	217.303	3.739	8	7.671
3. Diğer	92.028	26.330	10.438	28	2.880
4. DÖNEN VARLIKLAR	794.899	305.057	35.533	39	19.889
5. Ticari Alacaklar	8.916	2.887	464	-	1.199
6. Parasal Finansal Varlıklar	4.189	-	16	-	4.141
7. Diğer	66.426	18.899	8.327	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	79.531	21.786	8.807	-	5.340
9. TOPLAM VARLIKLAR	874.430	326.843	44.340	39	25.229
10. Ticari Borçlar	634.522	220.159	27.820	139	68.252
11. Finansal Yükümlülükler	43.022	8.630	5.523	-	7.515
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	154.520	37.817	3.789	-	60.314
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.121	398	83	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	833.185	267.004	37.215	139	136.081
14. Ticari Borçlar	9.025	-	299	-	8.126
15. Finansal Yükümlülükler	106.606	44.003	3.408	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	16.923	482	-	-	15.868
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	132.554	44.485	3.707	-	23.994
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	965.739	311.489	40.922	139	160.075
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(91.309)	15.354	3.418	(100)	(134.846)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(248.642)	(29.477)	(15.264)	(128)	(137.726)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

20. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

31 Aralık 2013	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	130.707	43.778	10.353	-	6.870
2. Parasal Finansal Varlıklar	374.626	171.720	1.476	6	3.769
3. Diğer	90.020	25.533	11.216	31	2.480
4. DÖNEN VARLIKLAR	595.353	241.031	23.045	37	13.119
5. Ticari Alacaklar	41.194	1.912	12.242	-	1.165
6. Parasal Finansal Varlıklar	4.215	-	-	-	4.215
7. Diğer	75.505	19.607	11.462	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	120.914	21.519	23.704	-	5.380
9. TOPLAM VARLIKLAR	716.267	262.550	46.749	37	18.499
10. Ticari Borçlar	632.858	197.885	38.225	101	97.910
11. Finansal Yükümlülükler	185.510	41.125	5.908	-	80.388
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	132.074	22.256	7.054	-	63.859
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	9	4	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	950.451	261.270	51.187	101	242.157
14. Ticari Borçlar	8.632	-	192	-	8.068
15. Finansal Yükümlülükler	117.027	2.096	38.329	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	12.999	464	-	-	12.009
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	138.658	2.560	38.521	-	20.077
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.089.109	263.830	89.708	101	262.234
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(372.842)	(1.280)	(42.959)	(64)	(243.735)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(538.358)	(46.416)	(65.637)	(95)	(246.215)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

20. 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 üç aylık ara dönem sonundaki net yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin üç aylık ara dönem sonundaki %5'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, fonksiyonel para birimi TL olmayan Grup şirketlerinin bilançosunda yer alan kalemleri kapsamamaktadır. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışı ifade eder.

	31 Mart 2014	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.681	(1.681)
	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
Avro net varlık / yükümlülüğü	514	(514)
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(6.760)	6.760
TOPLAM	(4.565)	4.565
	31 Aralık 2013	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(137)	137
	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
Avro net varlık / yükümlülüğü	(6.307)	6.307
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(12.198)	12.198
TOPLAM	(18.642)	18.642

21. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.