

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2012 TARİHİ
İTİBARIYLA DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

30 EYLÜL 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6-7
30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	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 BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARIYLA ETKİLEYEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER	10-12
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	12
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	13-19
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	20
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	20-21
NOT 9 STOKLAR	22
NOT 10 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ	23
NOT 11 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR.....	24
NOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	25
NOT 13 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	26
NOT 14 FİNANSAL BORÇLAR.....	27
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 16 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	28
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	29
NOT 18 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30
NOT 19 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	30
NOT 20 FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLER	31
NOT 21 YABANCI PARA POZİSYONU	32-34
NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	34

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
Cari / Dönen Varlıklar		2.608.552	2.538.876
Nakit ve nakit benzerleri	7	694.876	786.323
Ticari alacaklar	8	638.481	543.642
Diğer alacaklar		10.186	12.878
Stoklar	9	433.981	496.871
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	10	618.980	581.810
Diğer dönen varlıklar	11	197.698	101.539
		<u>2.594.202</u>	<u>2.523.063</u>
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		14.350	15.813
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		1.349.095	1.208.854
Ticari alacaklar	8	155.266	103.815
Diğer alacaklar		6.054	4.264
Finansal yatırımlar		78.190	70.376
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4, 12	223.316	209.527
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	92.642	95.068
Maddi duran varlıklar	13	740.032	689.962
Maddi olmayan duran varlıklar	13	2.583	1.945
Ertelenen vergi varlıkları		23.953	20.832
Diğer duran varlıklar	11	27.059	13.065
TOPLAM VARLIKLAR		<u>3.957.647</u>	<u>3.747.730</u>

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2012 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.821.109	1.695.794
Finansal borçlar	14	374.430	325.048
Ticari borçlar	8	845.795	806.757
Diğer borçlar		58.361	49.423
Dönem karı vergi yükümlülüğü		4.198	16.912
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	10	201.351	196.957
Borç karşılıkları	15	8.783	8.991
Çalışanlara sağlanan faydalar	17	46.102	41.849
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		282.089	249.857
Uzun Vadeli Yükümlülükler		141.058	164.330
Finansal borçlar	14	55.892	84.844
Ticari borçlar	8	3.732	3.075
Diğer borçlar		5.458	1.062
Çalışanlara sağlanan faydalar	17	39.943	39.827
Ertelenen vergi yükümlülüğü		36.033	35.522
ÖZKAYNAKLAR	5	1.995.480	1.887.606
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.966.573	1.856.920
Ödenmiş sermaye		373.475	373.475
Hisse senedi ihraç primleri		300.984	300.984
Değer artış fonları		61.252	51.560
Yabancı para çevrim farkı		91.935	114.768
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		97.810	72.222
Geçmiş yıllar karları		843.276	701.471
Net dönem karı		197.841	242.440
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		28.907	30.686
TOPLAM KAYNAKLAR		3.957.647	3.747.730

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2011
	Dipnot Referansları				
Satışlar		3.009.055	982.137	2.188.276	795.029
Satışların maliyeti (-)		(2.661.845)	(892.040)	(1.814.768)	(679.444)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		347.210	90.097	373.508	115.585
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(83.261)	(24.266)	(76.674)	(22.813)
Genel yönetim giderleri (-)		(77.316)	(24.647)	(68.279)	(20.368)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(101)	(40)	(198)	(96)
Diğer faaliyet gelirleri		13.667	4.613	13.697	4.285
Diğer faaliyet giderleri (-)		(12.690)	(4.676)	(7.580)	(818)
FAALİYET KARI		187.509	41.081	234.474	75.775
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	12	6.873	1.544	2.394	758
Finansal gelirler	20	170.276	32.529	160.787	60.178
Finansal giderler (-)	20	(122.968)	(23.864)	(154.463)	(77.047)
VERGİ ÖNCESİ KAR		241.690	51.290	243.192	59.664
Vergi gideri		(43.753)	(3.455)	(46.209)	(5.869)
Dönem vergi gideri		(45.682)	(4.734)	(41.956)	(4.810)
Ertelenmiş vergi gideri		1.620	1.348	(3.454)	(331)
Çevrim farkları		309	(69)	(799)	(728)
NET DÖNEM KARI		197.937	47.835	196.983	53.795
Net Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		96	(789)	(224)	(72)
Ana ortaklık payları		197.841	48.624	197.207	53.867
Hisse Başına Kazanç (TL)	19	0,535	0,131	0,533	0,146

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2011
NET DÖNEM KARI	197.937	47.835	196.983	53.795
Diğer kapsamlı gelir / (gider):				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	7.178	(3.529)	(37.148)	(25.379)
Yabancı para çevrim farkındaki değişim	(24.708)	(6.611)	60.106	51.258
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerden gruba pay	2.873	1.209	(2.817)	(337)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi (giderleri) / gelirleri	(359)	176	1.857	1.269
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)	(15.016)	(8.755)	21.998	26.811
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	182.921	39.080	218.981	80.606
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	(1.779)	(1.524)	2.651	2.016
Ana ortaklık payları	184.700	40.604	216.330	78.590

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Diğer kapsamlı gelir										
	Değer artış fonları										
	Ödenmiş sermaye	Hisse senedi ihraç primleri	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	Finansal yatırımlar değer artış fonu	Yabancı para çevrim farkı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	373.475	300.984	975	107.027	44.209	53.390	605.085	178.580	1.663.725	18.954	1.682.679
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(38.108)	57.231	-	-	-	19.123	2.875	21.998
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	197.207	197.207	(224)	196.983
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(38.108)	57.231	-	-	197.207	216.330	2.651	218.981
Geçmiş dönem karının transferi	-	-	-	-	-	-	178.580	(178.580)	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından yedeklere transfer	-	-	-	-	-	18.832	(18.832)	-	-	-	-
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(56.608)	-	(56.608)	-	(56.608)
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	373.475	300.984	975	68.919	101.440	72.222	708.225	197.207	1.823.447	21.605	1.845.052
1 Ocak 2012 itibariyle açılış bakiyesi	373.475	300.984	1.008	50.552	114.768	72.222	701.471	242.440	1.856.920	30.686	1.887.606
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	9.692	(22.833)	-	-	-	(13.141)	(1.875)	(15.016)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	197.841	197.841	96	197.937
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	9.692	(22.833)	-	-	197.841	184.700	(1.779)	182.921
Geçmiş dönem karının transferi	-	-	-	-	-	-	242.440	(242.440)	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından yedeklere transfer	-	-	-	-	-	25.588	(25.588)	-	-	-	-
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(75.047)	-	(75.047)	-	(75.047)
30 Eylül 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	373.475	300.984	1.008	60.244	91.935	97.810	843.276	197.841	1.966.573	28.907	1.995.480

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2011
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı		197.841	197.207
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişimler		96	(224)
Amortisman ve itfa ve tükenme payları	13	69.511	53.508
Maddi duran varlıklar değer düşüklüğü karşılığı	13	731	-
Maddi duran varlık satış zararı / (karı) (net)	13	(1.020)	995
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar değer düşüklüğü karşılığı		641	-
Kıdem tazminatı ve prim karşılığı	17	21.555	17.076
Dava karşılıkları	15	561	342
Şüpheli ticari alacak karşılığı	8	707	866
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9	46	47
Çalışanlara sağlanan diğer faydalar	17	6.711	7.766
Konusu kalmayan karşılıklar	8, 15	(473)	(995)
Gelir tahakkukları		(2.843)	110
Gider tahakkukları		(2.674)	45.699
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakin dönem karından alınan pay	12	(6.873)	(2.394)
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değişimler		(638)	8
Faiz geliri	20	(48.241)	(46.176)
Faiz gideri	20	18.300	14.867
İştiraklerden elde edilen gelirler		(4.881)	(967)
Vergi karşılığı		43.753	46.209
Çevrim farkı (net)		(30.277)	91.430
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		262.533	425.374
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari ve diğer alacaklardaki değişimler		(140.368)	(348.704)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişimler		(2.781)	(3.784)
Stoklardaki değişimler	9	64.377	(156.659)
Devameden inşaat sözleşmelerinden alacaklardaki değişimler	10	(37.170)	(328)
Diğer dönen ve diğer duran varlıklardaki değişim	11	(110.153)	(78.209)
Ticari ve diğer borçlardaki değişimler		54.083	214.936
İlişkili taraflara borçlardaki değişimler		1.620	919
Devameden inşaat sözleşmeleri hakediş bedellerindeki değişimler	10	4.394	48.818
Borç karşılıkları ve diğer kısa yükümlülüklerdeki değişimler		32.717	88.970
		(133.281)	(234.041)
Alınan faiz		47.700	45.220
Ödenen faiz		(13.636)	(12.278)
Ödenen vergi		(58.396)	(49.861)
Ödenen dava tazminatı	15	(621)	(7.147)
Ödenen kıdem tazminatı ve prim karşılığı	17	(22.775)	(17.902)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		81.524	149.365

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2011
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasabeleştirilen iştiraklerin etkisi		(2.378)	(43.946)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	13	(71.206)	(48.765)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından elde edilen nakit	13	1.955	932
İştiraklerden temettü geliri		4.881	967
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(66.748)	(90.812)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Yeni alınan krediler	14	290.511	291.598
Ödenen krediler	14	(294.777)	(341.900)
Ödenen finansal kiralama borçları	14	(27.451)	(10.645)
Ödenen temettüler	5	(75.047)	(56.608)
Finansal faaliyetlerde kullanılan nakit		(106.764)	(117.555)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(91.988)	(59.002)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		786.323	758.554
Nakit ve nakit benzeri değerlere tahakkuk eden faiz		541	956
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		694.876	700.508

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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 2012 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 18.273 (31 Aralık 2011: 15.509) çalışanı bulunmaktadır. Şirket'in kayıtlı adresi: Kültür Mahallesi, Aydınlık Sokak, Tekfen Sitesi A Blok, No: 7, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye'dir.

Şirket hisse senetleri 23 Kasım 2007 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarı ile Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki değişiklikler:

Grup'un %100 oranda sahip olduğu Tekfen Gayrimenkul Yatırım A.Ş. ("Tekfen Gayrimenkul") 22 Mart 2012 tarihinde ticaret sicili gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur.

Grup'un %30 oranda sahip olduğu Black Sea Gübre Ticaret A.Ş. ("Black Sea") 24 Mayıs 2012 tarihinde ticaret sicili gazetesinde ilan edilerek kurulmuştur. Black Sea'nin 30 Eylül 2012 itibarı ile önemli bir faaliyeti ve aktif olmadığı için özet konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Tekfen Gayrimenkul'ün 6 Ağustos 2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile defter değeri 13.211 tutarındaki gayrimenkullerinin %50 ortaklık payı elde edilmesi karşılığında Florya A.Ş.'ye aynı sermaye olarak koyulmasına karar verilmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarından TST Investment Holding S.A.'nın, Şirket'in bağlı ortaklığı Tekfen International Finance and Investments S.A. bünyesinde birleştirilmesine 23 Ağustos 2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile karar verilmiştir.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Kasım 2012 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 bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu Tebliği'ne istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lerin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan 'Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

SPK, halka açık şirketlerin UMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Eylül 2012 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Bu Tebliğ’e istinaden UMS/UFRS’ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar UMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahminlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 1,7847 TL, 1 Avro= 2,3085 TL, 1 Dirhem= 0,20856 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,47592 TL, 1 Katar Riyali= 0,48896 TL (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kurlar: 1 ABD Doları= 1,8889 TL, 1 Avro= 2,4438 TL, 1 Dirhem= 0,22088 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,50371 TL, 1 Katar Riyali= 0,51751 TL).

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari dönemde bu özet konsolide finansal tablolarda uygulanmıştır.

(a) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 7 (değişiklik), “Sunum - Finansal Varlıkların Transferi”, 1 Temmuz 2011 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 12 (değişiklik), “Ertelenmiş Vergi - Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı”, 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

- UFRS 7 (değişiklik), “Sunum - Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. *30 Eylül 2012 tarihi itibarı ile oransal konsolidasyon yöntemi ile özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiş müşterek yönetime tabi ortaklıklarımızdan bazılarının, 1 Ocak 2013 tarihi sonrasındaki raporlama dönemlerinde İş Ortaklığı olarak değerlendirilmesi düşünülmektedir. Söz konusu ortaklıkların 30 Eylül 2012 itibarı ile özet konsolide finansal tablolardaki aktif toplamaları 308.828 (31 Aralık 2011: 146.660), borç toplamaları 366.665 (31 Aralık 2011: 195.006) olmak üzere 57.837 (31 Aralık 2011: 48.346) ’lık net yükümlülükleri bulunmaktadır.*
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 13, “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 1 (değişiklik), “Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu”, 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 28 (revize), “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRYK 20, “Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 32 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI (devamı)

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar (devamı):

- Yıllık İyileştirmeler; yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK beş ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır: UFRS 1, UMS 1, UMS 16, UMS 32, UMS 34. Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS 11 dışında yukarıda belirtilen standart ve yorumların, Grup'un finansal tablolarında önemli etkileri olmayacağı düşünülmektedir.

4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARIYLA ETKİLEYEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER

a) Libya'da yaşanan gelişmeler

Libya'da yaşanan 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. 30 Eylül 2012 tarihi itibarı ile faaliyetlerin geleceğine yönelik görüşmeler devam etmekte olup bu faaliyetler ile ilgili ekli özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiş aktif toplamı 186.821 (104.679 Bin ABD Doları), borç toplamı 43.321 (24.273 Bin ABD Doları) olmak üzere 143.500 (80.406 Bin ABD Doları)'lık net varlığı bulunmaktadır. Söz konusu net varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

VARLIKLAR	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar	149.774	160.010
Nakit ve nakit benzerleri	2.281	844
Ticari alacaklar	16.764	13.313
İlişkili taraflardan alacaklar	1.297	4.048
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	127.651	140.158
Diğer alacaklar	62	66
Diğer dönen varlıklar	1.719	1.581
Duran varlıklar	37.047	44.587
Ticari alacaklar	3.025	2.748
Maddi duran varlıklar	34.022	41.667
Diğer duran varlıklar	-	172
TOPLAM VARLIKLAR	186.821	204.597
KAYNAKLAR	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli yükümlülükler	42.520	46.678
Ticari borçlar	6.577	7.803
Diğer borçlar	1.480	1.621
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	109	128
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	34.354	37.126
Uzun vadeli yükümlülükler	801	848
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	801	848
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	43.321	47.526
NET VARLIKLAR	143.500	157.071

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARIYLA ETKİLEYEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER (devamı)

a) Libya’da yaşanan gelişmeler (devamı)

Söz konusu faaliyetler ile ilgili olarak çeşitli kuruluşlara verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarları ise 31.072 (17.410 Bin ABD Doları)’dır. 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) Eurobank Tekfen A.Ş.

Şirket ile Eurobank EFG’nin bir iştiraki olan EFG Eurobank Holding (Luxembourg) S.A. (“Eurobank Holding”) arasında 16 Mart 2007 tarihinde imzalanan Ortaklık Sözleşmesi’nde yer alan, Şirket’in özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide ettiği Eurobank Tekfen A.Ş.’nin (Banka) sermayesinin Şirket’e ait olan %29,26’sını temsil eden paylarının, Eurobank Holding’e ya da Eurobank Holding’in bildireceği lehtara devredilmesi imkanı tanıyan ön alım hakkı opsiyonunun vadesinden daha erken kullanılmasına izin veren bir sözleşme, taraflar arasında 9 Nisan 2012 tarihinde imzalanmıştır. Bu çerçevede;

i) Eurobank Holding’in Banka hisselerini üçüncü kişilere devri halinde 16 Mart 2007 tarihli Ortaklık Sözleşmesi uyarınca Şirket’in sahip olduğu ön alım hakkının kullanılmasından feragat edilerek Eurobank Holding, paylarını üçüncü bir kişiye devredebilmesi konusunda serbest kılınmıştır.

ii) Şirket, Eurobank Holding’in satış anlaşması imzalayacağı üçüncü kişi ile bir ortaklık anlaşması çerçevesinde Banka’da ortak kalmaya devam edebilir. Bir ortaklık anlaşması yapılmadığı takdirde, Şirket hisselerinin Eurobank Holding’in satış anlaşması yapabileceği üçüncü kişiye devri karşılığında, Eurobank Holding ile yapılan 16 Mart 2007 tarihli Ortaklık Sözleşmesi’ne uygun olarak Şirket’e 337.574 (189.149.011 ABD Doları) ödenecektir.

iii) Şirket ile Eurobank Holding’in Banka’da sahip olduğu payları alacak muhtemel alıcı arasında ortaklığın devamına yönelik yeni bir anlaşmaya varılması durumunda, 337.574 (189.149.011 ABD Doları) ile, sözleşmenin kapanış tarihi itibarıyla tespit edilecek satış değerinin Banka sermayesinin %29,26’lık kısmına isabet eden kısmı arasındaki fark Şirket’e ödenecektir.

Yukarıda özetlenen anlaşma sonucunda gerçekleşecek tüm işlemler, başta Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu olmak üzere, tarafların tabi olduğu ilgili ulusal idari otoritelerin onay ve izinlerine tabidir.

Ayrıca 19 Nisan 2012 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile Eurobank Holding’in 9 Nisan 2012 tarihinde Burgan Bank S.A.K. unvanlı alıcı ile Banka sermayesinin %70’ini oluşturan payları ile Şirket’in sahip olduğu %29,26 oranındaki paylarının toplamı olan Banka sermayesinin %99,26’sını temsil eden payların satışını ve adı geçen alıcıya teslim edilmesini konu alan bir Hisse Alım-Satım Sözleşmesi imzaladığı dikkate alınarak ve her iki sözleşme hükümleri ile sonuçları bir arada değerlendirilerek; Eurobank Holding’in Banka sermayesinin %70’ini oluşturan paylarını Burgan Bank S.A.K.’ya devretmesi durumunda, Banka sermayesinin %29,26’sını oluşturan paylarımızın, Eurobank Holding ile imzaladığımız 16 Mart 2007 ve 9 Nisan 2012 tarihli sözleşme hükümleri ile bu sözleşmelerde belirtilen hisse devir şartları çerçevesinde, Burgan Bank S.A.K.’ya satılarak devredilmesine karar verilmiştir.

c) Yeni alınan inşaat projeleri

Şirket’in bağlı ortaklığı Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş.’nin Irak, Basra Rumalia Petrol Üretim Sahası’nda, 2012 yılı Mart ayı sonunda tamamlanan Mühendislik ve Proje Yönetim Hizmetleri işine ilave olarak, BP Irak N.V., Petrochina Company Limited ve South Oil Company’nin oluşturduğu iş ortaklığı adına iki yıl için tüm Proje Yönetim Hizmetlerinin ifası için yeni bir sözleşme imzalanmıştır. Yapısı iş emri bazında olan sözleşmenin orijinal proje bedeli 174.901 (98 Milyon ABD Doları)’dır.

Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş., Katar’da Kuzey Otoyolu üzerinde yan yolların mühendislik ve inşaat işlerinin yapımına ilişkin projeyi kazandığına dair Katar Bayındırlık İşleri İdaresi Ashghal’dan bir sipariş mektubu almıştır. Orijinal proje bedeli yaklaşık 1.056.382 (591.910 Bin ABD Doları) ve süresi 30 aydır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARIYLA ETKİLEYEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER (devamı)

c) Yeni alınan inşaat projeleri (devamı)

Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş., ARAMCO ile Dow Chemical Company'nin %50 - %50 pay ile ortak oldukları Sadara Chemical Company'nin Suudi Arabistan Jubail'de gerçekleştirdiği petrokimya tesisi yatırımı kapsamında yapılacak olan Propilen Oksit Proses Ünitesi'nin inşaat ve elektromekanik montaj işlerinin yapımına ilişkin projeyi kazandığına dair bir sipariş mektubu almıştır. Orijinal projenin bedeli 218.626 (122.500 Bin ABD Doları) ve süresi 29 aydır.

d) Diğer

Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Toros Tarım") 20 Haziran 2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile Toros Tarım'a maliyeti 414.050 (232 Milyon ABD Doları) olarak belirlenen yatırım kararı alınmış olup bu maliyetin %40'ının özkaynaklardan karşılanması öngörülmüştür.

Toros Tarım ve Tekfen Gayrimenkul ile Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (Rönesans A.Ş.) ve Rönesans A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Florya Gayrimenkul Yatırım İnşaat Tur. San. ve Tic. A.Ş. (Florya A.Ş.) arasında, Florya A.Ş. bünyesinde müşterek yönetime tabi bir ortaklık tesisi amacıyla 27 Mart 2012 tarihinde "Hissedarlık Sözleşmesi" imzalanmıştır.

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Finansal Yatırımlar Değer Artış Fonu:

Şirket'in aktif piyasada işlem gören finansal varlıklarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 6.819 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Eylül 2011: 35.291 olumsuz fark). Ayrıca Şirket'in özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide ettiği iştiraklerinden 2.873'lük değer artışı doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Eylül 2011: 2.817 olumsuz fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 30 Eylül 2012 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 25.588'lik tutar 30 Eylül 2012 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Eylül 2011: 18.832).

Kar Dağıtımı

28 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden 2011 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına 0,19 TL nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 70.167 (2011: 52.914) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 4.880 (2011: 3.694) olmak üzere toplam 75.047 (2011: 56.608) kar payı 29 Mayıs 2012 tarihinde dağıtılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm sonuçları

1 Ocak - 30 Eylül 2012						
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar	1.812.530	1.079.801	58.631	58.093	-	3.009.055
Bölüm içi satışlar	96.073	12.868	15	143	(109.099)	-
Bölümlerarası satışlar	192	979	273	4.867	(6.311)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	1.908.795	1.093.648	58.919	63.103	(115.410)	3.009.055
Satışların maliyeti	(1.674.919)	(894.410)	(55.074)	(37.442)	-	(2.661.845)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	137.611	185.391	3.557	20.651	-	347.210
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(567)	(75.461)	(146)	(7.087)	-	(83.261)
Genel yönetim giderleri (-)	(42.056)	(14.942)	(3.003)	(17.315)	-	(77.316)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(101)	-	-	-	(101)
Diğer faaliyet gelirleri	4.031	6.988	2.347	301	-	13.667
Diğer faaliyet giderleri (-)	(4.942)	(6.964)	(388)	(396)	-	(12.690)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	94.077	94.911	2.367	(3.846)	-	187.509
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	-	-	-	6.873	-	6.873
Finansal gelirler	50.064	65.809	1.116	53.287	-	170.276
Finansal giderler (-)	(57.570)	(46.821)	(1.016)	(17.561)	-	(122.968)
VERGİ ÖNCESİ KAR	86.571	113.899	2.467	38.753	-	241.690
Vergi gideri	(12.180)	(21.577)	(496)	(9.500)	-	(43.753)
NET DÖNEM KARI	74.391	92.322	1.971	29.253	-	197.937

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2012 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 46.530, faaliyet karı ise 14.666'dır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2012					
	Emlak				
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar
Satışlar	642.002	273.361	47.704	19.070	-
Bölüm içi satışlar	18.671	4.323	7	48	(23.049)
Bölümlerarası satışlar	32	193	95	1.630	(1.950)
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	660.705	277.877	47.806	20.748	(24.999)
Satışların maliyeti	(597.669)	(236.518)	(45.427)	(12.426)	-
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	44.333	36.843	2.277	6.644	-
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(160)	(21.891)	(46)	(2.169)	-
Genel yönetim giderleri (-)	(13.757)	(4.452)	(1.000)	(5.438)	-
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(40)	-	-	-
Diğer faaliyet gelirleri	1.018	2.755	599	241	-
Diğer faaliyet giderleri (-)	(22)	(4.400)	(24)	(230)	-
FAALİYET KARI / (ZARARI)	31.412	8.815	1.806	(952)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	-	-	-	1.544	-
Finansal gelirler	8.243	9.844	145	14.297	-
Finansal giderler (-)	(13.700)	(5.189)	(30)	(4.945)	-
VERGİ ÖNCESİ KAR	25.955	13.470	1.921	9.944	-
Vergi geliri / (gideri)	1.996	(2.328)	(410)	(2.713)	-
NET DÖNEM KARI	27.951	11.142	1.511	7.231	-

Grup'un 1 Temmuz - 30 Eylül 2012 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 16.959, faaliyet karı ise 4.748'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2011						
	Emlak					
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar	1.158.322	923.277	44.273	62.404	-	2.188.276
Bölüm içi satışlar	105.259	11.931	5	113	(117.308)	-
Bölümlerarası satışlar	17	683	199	4.199	(5.098)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	1.263.598	935.891	44.477	66.716	(122.406)	2.188.276
Satışların maliyeti	(1.057.418)	(671.408)	(40.733)	(45.209)	-	(1.814.768)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	100.904	251.869	3.540	17.195	-	373.508
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(370)	(69.431)	(297)	(6.576)	-	(76.674)
Genel yönetim giderleri (-)	(36.599)	(12.704)	(2.043)	(16.933)	-	(68.279)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(198)	-	-	-	(198)
Diğer faaliyet gelirleri	2.099	7.138	3.204	1.256	-	13.697
Diğer faaliyet giderleri (-)	(2.318)	(3.326)	(678)	(1.258)	-	(7.580)
FAALİYET KARI/ (ZARARI)	63.716	173.348	3.726	(6.316)	-	234.474
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	-	-	-	2.394	-	2.394
Finansal gelirler	56.617	57.594	3.245	43.331	-	160.787
Finansal giderler (-)	(70.229)	(71.429)	(504)	(12.301)	-	(154.463)
VERGİ ÖNCESİ KAR	50.104	159.513	6.467	27.108	-	243.192
Vergi gideri	(4.335)	(30.841)	(1.234)	(9.799)	-	(46.209)
NET DÖNEM KARI	45.769	128.672	5.233	17.309	-	196.983

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2011 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 42.622, faaliyet karı ise 16.867'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2011						
	Emlak					
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar	456.469	295.278	20.502	22.780	-	795.029
Bölüm içi satışlar	37.263	4.071	3	37	(41.374)	-
Bölümlerarası satışlar	1	267	60	1.579	(1.907)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	493.733	299.616	20.565	24.396	(43.281)	795.029
Satışların maliyeti	(415.791)	(228.180)	(18.875)	(16.598)	-	(679.444)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	40.678	67.098	1.627	6.182	-	115.585
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(92)	(20.397)	(14)	(2.310)	-	(22.813)
Genel yönetim giderleri (-)	(11.358)	(3.325)	(546)	(5.139)	-	(20.368)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(96)	-	-	-	(96)
Diğer faaliyet gelirleri	602	1.807	1.077	799	-	4.285
Diğer faaliyet giderleri (-)	(232)	(574)	3	(15)	-	(818)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	29.598	44.513	2.147	(483)	-	75.775
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	-	-	-	758	-	758
Finansal gelirler	21.229	20.009	1.416	17.524	-	60.178
Finansal giderler (-)	(32.107)	(40.600)	1	(4.341)	-	(77.047)
VERGİ ÖNCESİ KAR	18.720	23.922	3.564	13.458	-	59.664
Vergi geliri / (gideri)	3.272	(3.829)	(661)	(4.651)	-	(5.869)
NET DÖNEM KARI	21.992	20.093	2.903	8.807	-	53.795

Grup'un 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 14.564, faaliyet karı ise 5.381'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	30 Eylül 2012				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	1.979.739	997.566	28.300	952.042	3.957.647
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	1.447.757	405.467	6.002	102.941	1.962.167
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	415.105	369.183	21.597	1.160.688	1.966.573
Kontrol gücü olmayan paylar	25.139	3.651	3	114	28.907

Bilanço	31 Aralık 2011				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	1.829.214	975.890	51.197	891.429	3.747.730
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	1.374.181	359.808	31.112	95.023	1.860.124
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	372.830	283.324	19.833	1.180.933	1.856.920
Kontrol gücü olmayan paylar	26.975	3.631	3	77	30.686

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

- c) 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili bölümler bazında bilgi:

1 Ocak - 30 Eylül 2012					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	122.939	23.113	258	313	146.623
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	54.929	10.413	231	3.938	69.511
1 Temmuz - 30 Eylül 2012					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	21.101	12.247	-	9	33.357
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı	19.766	3.648	100	1.375	24.889
1 Ocak - 30 Eylül 2011					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	45.961	5.620	198	4.379	56.158
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	39.164	10.414	188	3.742	53.508
1 Temmuz - 30 Eylül 2011					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	25.430	2.637	140	3.353	31.560
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı	15.373	3.658	69	1.312	20.412

(*) Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıklar da dahildir (2012: 75.417, 2011: 7.393).

(**) 1.477 (30 Eylül 2011: 1.138) tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerine eklenmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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
Satışlar (1 Ocak - 30 Eylül 2012)	1.907.048	622.587	230.826	348.696	15.308	(115.410)	3.009.055
Toplam varlıklar (30 Eylül 2012)	3.785.474	693.724	393.740	701.066	69.790	(1.686.147)	3.957.647
Yatırım harcamaları (1 Ocak - 30 Eylül 2012) (*)	128.172	13.386	3.718	1.013	334	-	146.623
	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar (1 Temmuz - 30 Eylül 2012)	566.874	189.554	142.921	103.016	4.771	(24.999)	982.137
Yatırım harcamaları (1 Temmuz - 30 Eylül 2012)(*)	30.506	1.879	127	845	-	-	33.357
	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar (1 Ocak - 30 Eylül 2011)	1.224.263	324.213	105.563	626.230	30.413	(122.406)	2.188.276
Toplam varlıklar (31 Aralık 2011)	4.048.423	1.111.717	366.917	764.143	135.829	(2.679.299)	3.747.730
Yatırım harcamaları (1 Ocak - 30 Eylül 2011) (*)	35.999	7.641	3.564	8.954	-	-	56.158
	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar (1 Temmuz - 30 Eylül 2011)	426.334	143.264	40.410	221.285	7.017	(43.281)	795.029
Yatırım harcamaları (1 Temmuz - 30 Eylül 2011)(*)	21.571	4.902	2.793	2.294	-	-	31.560

(*) Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıklar da dahildir (2012: 75.417, 2011: 7.393).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin 560.027'lik kısmı (31 Aralık 2011: 666.058) üç aydan kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Diğer nakit ve nakit benzerleri ise vadesiz mevduatlar ile üç aydan kısa sürede nakite dönüşebilecek hazır değerlerden oluşmaktadır.

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt işlerinden alacaklar	379.088	404.275
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	215.296	77.574
Diğer ticari alacaklar	36.903	27.001
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(11.748)	(12.038)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	-	32.706
İlişkili taraflardan alacaklar	16.685	13.904
Diğer	2.257	220
	638.481	543.642
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	155.266	101.066
Taahhüt işlerinden alacaklar	-	2.749
	155.266	103.815

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade günü faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 61 gün (31 Aralık 2011: 75 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 37 gün (31 Aralık 2011: 41 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 34 gün (31 Aralık 2011: 31 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 79 gündür (31 Aralık 2011: 55 gün).

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

	2012	2011
1 Ocak itibarıyla karşılık	(12.038)	(11.329)
Dönem gideri	(707)	(866)
Tahsil edilen	894	301
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	6	42
Yabancı para çevrim farkı	97	11
30 Eylül itibarıyla karşılık	(11.748)	(11.841)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 707'si (2011: 373) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir. Şüpheli alacak karşılığı giderlerinden diğer faaliyet giderlerine pay verilmemiştir (2011: 493).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt işlerinden kaynaklı ticari borçlar	471.234	439.608
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	337.280	322.995
İlişkili taraflara borçlar	3.137	1.517
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri	16.166	19.196
Diğer ticari borçlar	17.978	23.441
	845.795	806.757
Uzun vadeli ticari borçlar		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri	3.638	2.960
Taahhüt işlerinden kaynaklanan ticari borçlar	94	115
	3.732	3.075

Tarım Grubu'nun bilanço tarihi itibarıyla ticari borçlarının %92'si (31 Aralık 2011: %94) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 143 gün (31 Aralık 2011: 117 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2011: 30 gün) olmaktadır.

Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibarıyla ticari borçlarının %28'i (31 Aralık 2011: %12) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ödeme vadeleri 157 gün (31 Aralık 2011: 187 gün) iken diğer alımlarında ortalama vade 110 gün (31 Aralık 2011: 180 gün) seviyesindedir.

Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin satıcı vadeleri ortalama 38 günden (31 Aralık 2011: 32 gün) oluşmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. STOKLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	52.637	48.583
Yarı mamuller	77.737	106.919
Mamuller	95.623	72.050
Ticari mallar	45.647	65.443
Yoldaki mallar	32.420	58.895
Emlak işlerindeki stoklar	8.097	15.652
Taahhüt işlerindeki stoklar	92.576	102.738
Diğer stoklar (*)	30.268	27.625
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.024)	(1.034)
	<u>433.981</u>	<u>496.871</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2012	2011
1 Ocak itibarıyla karşılık	(1.034)	(845)
Dönem gideri	(46)	(47)
Yabancı para çevrim farkı	56	(168)
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>(1.024)</u>	<u>(1.060)</u>

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 15.459'u işletme malzemesi, 13.679'u yedek parça ve 1.130'u diğer stoklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2011: 13.516 işletme malzemesi, 13.919 yedek parça ve 190 diğer).

Stok değer düşüklüğü karşılığı satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Grup, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları belirlemiştir. Dolayısıyla, 1.024 (30 Eylül 2011: 1.060) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 4.672'dir (30 Eylül 2011: 3.898).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	5.551.905	4.791.915
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	575.918	582.451
	<u>6.127.823</u>	<u>5.374.366</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(5.710.194)	(4.989.513)
	<u>417.629</u>	<u>384.853</u>

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	618.980	581.810
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(201.351)	(196.957)
	<u>417.629</u>	<u>384.853</u>

30 Eylül 2012 itibari ile işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 155.266'dır (31 Aralık 2011: 133.772).

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	579.168	570.189
Yurtiçindeki inşaat projeleri	39.812	11.621
	<u>618.980</u>	<u>581.810</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(68.276)	(58.578)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(133.075)	(138.379)
	<u>(201.351)</u>	<u>(196.957)</u>
	<u>417.629</u>	<u>384.853</u>

Grup'un kısa vadeli yükümlülükler altında takip ettiği inşaat projeleri için aldığı avans tutarı 246.690'dır (31 Aralık 2011: 213.738).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
İndirilecek KDV	81.761	48.353
Taahhüt işleri için verilen avanslar	67.551	25.111
Verilen sipariş avansları	10.772	6.877
Verilen iş avansları	9.722	2.685
Peşin ödenen giderler	9.718	5.689
Yıllara yaygın inşaat işleri stopaj kesintileri	8.911	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	8.302	11.781
Diğer çeşitli dönen varlıklar	961	1.043
	<u>197.698</u>	<u>101.539</u>
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>		
Sabit kıymetler için verilen sipariş avansları	13.990	133
Yıllara yaygın inşaat işleri stopaj kesintileri	11.091	10.681
İndirilecek KDV	1.781	1.778
Peşin ödenen giderler	197	473
	<u>27.059</u>	<u>13.065</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		30 Eylül 2012	31 Aralık 2011		
Eurobank Tekfen A.Ş.	İstanbul	%29,2583	%29,2583	%29,2583	Bankacılık
Tekfen Oz Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.	İstanbul	%16,4000	%16,4000	%50,00 (*)	Gayrimenkul Geliştirme

(*) Şirket, Tekfen Oz Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'de %16,40 oranında pay sahibi olmasına rağmen, söz konusu işletmenin Yönetim Kurulu'nda diğer ortakla eşit oranda temsil edilmekte olduğundan oy kullanım gücü %50,00 olarak belirlenmiştir.

Grup'un iştirakleri ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

Finansal Pozisyon	30 Eylül 2012		
	Eurobank Tekfen	Tekfen Oz	Toplam
Toplam varlıklar	4.494.763	93.545	4.588.308
Toplam yükümlülükler	3.781.382	4.562	3.785.944
Net varlıklar	713.381	88.983	802.364
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	208.723	14.593	223.316
Finansal Pozisyon	31 Aralık 2011		
	Eurobank Tekfen	Tekfen Oz	Toplam
Toplam varlıklar	5.136.035	128.380	5.264.415
Toplam yükümlülükler	4.456.091	63.826	4.519.917
Net varlıklar	679.944	64.554	744.498
İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı	198.940	10.587	209.527
Finansal Pozisyon	1 Ocak - 30 Eylül 2012		
	Eurobank Tekfen	Tekfen Oz	Toplam
Hasılat	437.480	93.588	531.068
Dönem karı / (zararı)	23.616	(226)	23.390
İştiraklerin dönem kar/zararındaki Grup'un payı	6.910	(37)	6.873
Finansal Pozisyon	1 Temmuz - 30 Eylül 2012		
	Eurobank Tekfen	Tekfen Oz	Toplam
Hasılat	127.024	1.687	128.711
Dönem karı / (zararı)	5.321	(82)	5.239
İştiraklerin dönem kar/zararındaki Grup'un payı	1.557	(13)	1.544
Finansal Pozisyon	1 Ocak - 30 Eylül 2011		
	Eurobank Tekfen	Tekfen Oz	Toplam
Hasılat	367.113	2.564	369.677
Dönem karı / (zararı)	8.977	(1.420)	7.557
İştiraklerin dönem kar/zararındaki Grup'un payı	2.627	(233)	2.394
Finansal Pozisyon	1 Temmuz - 30 Eylül 2011		
	Eurobank Tekfen	Tekfen Oz	Toplam
Hasılat	137.606	2.030	139.636
Dönem karı / (zararı)	2.768	(315)	2.453
İştiraklerin dönem kar/zararındaki Grup'un payı	810	(52)	758

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	1.961.577	15.801	118.553
Yabancı para çevrim farkı	(54.808)	(548)	(204)
Alımlar	145.359	1.264	-
Çıkışlar	(22.787)	(23)	-
Transferler	(1.262)	-	-
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	2.028.079	16.494	118.349
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(1.271.615)	(13.856)	(23.485)
Yabancı para çevrim farkı	30.002	531	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(68.157)	(609)	(2.222)
Değer düşüklüğü karşılığı	(731)	-	-
Çıkışlar	21.852	23	-
Transferler	602	-	-
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	(1.288.047)	(13.911)	(25.707)
30 Eylül 2012 net defter değeri	740.032	2.583	92.642

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	1.731.013	13.104	114.939
Yabancı para çevrim farkı	149.179	1.587	536
Alımlar	55.375	701	82
Çıkışlar	(23.873)	(42)	-
Transferler	(3.040)	-	3.040
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	1.908.654	15.350	118.597
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(1.128.954)	(10.369)	(20.564)
Yabancı para çevrim farkı	(91.171)	(1.326)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(51.742)	(666)	(2.238)
Çıkışlar	21.946	42	-
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	(1.249.921)	(12.319)	(22.802)
30 Eylül 2011 net defter değeri	658.733	3.031	95.795

Maddi duran varlıklar içinde 136.722 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (30 Eylül 2011: 77.156). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde 75.417 (30 Eylül 2011: 7.393) tutarında finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmaktadır.

Sabit kıymetler üzerinde 750 tutarında alınan kredilerle ilgili ipotek bulunmaktadır (30 Eylül 2011: 750).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerleme kuruluşu tarafından yapılmıştır. Değerleme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2012 tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değeri 387.499 (31 Aralık 2011: 376.221)'dur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. FİNANSAL BORÇLAR

İşletme sermayesi ihtiyacını karşılamak üzere kullanılan kısa vadeli kredilerin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Eylül 2013'ü geçen kısımları uzun vadeli finansal borçlar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %5,63'tür (31 Aralık 2011: kısa vadeli: %3,20, uzun vadeli: %6,34).

Grup cari dönem içerisinde 75.417 (30 Eylül 2011: 7.393) tutarında inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşan sabit kıymetleri finansal kiralama yolu ile satın almıştır. Ayrıca cari dönem içerisinde 27.451 (30 Eylül 2011: 10.645) tutarında finansal kiralama ödemesi yapılmıştır.

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	7.652	8.345
Diğer borç karşılıkları	1.131	646
	<u>8.783</u>	<u>8.991</u>

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak itibariyle karşılık	8.345	15.875
Ödenen tazminatlar (-)	(621)	(7.147)
Dönem gideri	561	342
Konusu kalmayan karşılık	(467)	(953)
Yabancı para çevrim farkı	(166)	4
30 Eylül itibariyle karşılık	<u>7.652</u>	<u>8.121</u>

Davalar:

30 Eylül 2012 tarihi itibari ile Grup aleyhine açılmış toplam 40.807'lik (31 Aralık 2011: 38.025) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşünü alarak toplam 7.652'lik (31 Aralık 2011: 8.345) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış olan davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

31 Aralık 2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo dipnotlarında detaylı açıklanan Samsun Büyükşehir Belediye Başkanlığı'nın 6 Kasım 2007 tarihli yazısı ile Samsun Gübre fabrikasının kapatılmasına ilişkin başlayan yasal süreçte yeni gelişmeler olmuştur. Kamuoyunda 2/B kanunu olarak bilinen "Orman Köylülerinin Kalkınmalarının Desteklenmesi ve Hazine Adına Orman Sınırları Dışına Çıkarılan Yerlerin Değerlendirilmesi ile Hazineye ait Tarım Arazilerinin Satışı Hakkında Kanun" 26 Nisan 2012 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu kanuna göre Samsun tesisinin bulunduğu parseller üzerinde bulunan 2/B şerhleri tapuda terkin edilebilecek, buna bağlı imar planı ve sonrasında İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı alınabilmesi için süreç başlatılacaktır.

Vergi İncelemesi

31 Aralık 2011 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanan Suudi Arabistan'da bulunan şubemiz ile ilgili vergi incelemesine istinaden açılan davada dönem içerisinde bazı gelişmeler olmuştur. Suudi Arabistan Zekat ve Gelir Vergisi Dairesi ("DZIT") nihai değerlendirmelerini yayımlamış ve bu değerlendirme sonucuna göre Tekfen İnşaat Suudi Arabistan Şubesi'nin 9.502 (5.324 Bin ABD Doları) ek vergi yükümlülüğü ortaya çıkmıştır. Değerlendirme sonucuna Temyiz Komitesi nezdinde yapılan itirazın cari dönem içerisinde sonuçlanan kısmi neticesine göre cari dönemde 5.158 (2.890 Bin ABD Doları) vergi ödemesinde bulunulmuş olup henüz sonuçlanmamış olan 4.344 (2.434 Bin ABD Doları)'lük kısmın ise ödenmeyeceği düşünülmektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (Bin TL Karşılığı)
30 Eylül 2012				
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	1.875.109	676.161	94.356	450.544
-Teminat	1.874.359	676.161	94.356	449.794
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	750	-	-	750
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.666	-	-	3.666
-Teminat	3.666	-	-	3.666
-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 2012 İtibari ile Toplam	1.878.775	676.161	94.356	454.210
31 Aralık 2011				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	56.414	-	-	56.414
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	56.414	-	-	56.414
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.620.864	598.126	92.090	266.014
-Teminat	1.620.114	598.126	92.090	265.264
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	750	-	-	750
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.132	-	-	4.132
-Teminat	4.132	-	-	4.132
-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 2011 İtibari ile Toplam	1.681.410	598.126	92.090	326.560

Yukarıda D maddesinde bahsi geçen TRİ'ler bulunmadığı için özkaynak toplamına oranı verilmemektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	811	255
Kullanılmayan izin karşılıkları	12.427	9.131
Prim karşılıkları	8.408	11.422
Ücret ve diğer hakedişler	24.456	21.041
	<u>46.102</u>	<u>41.849</u>

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar:

Kıdem tazminatı karşılığı	39.943	39.827
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli kıdem tazminatı karşılığı	811	255
Uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığı	39.943	39.827
	<u>40.754</u>	<u>40.082</u>

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Prim Karşılığı
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	40.082	11.422
Yabancı para çevrim farkı	(1.115)	(7)
Hizmet gideri	12.390	8.513
Faiz gideri	652	-
Dönem içerisinde ödenen	(11.255)	(11.520)
30 Eylül 2012 kapanış bakiyesi	<u>40.754</u>	<u>8.408</u>
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	36.011	9.294
Yabancı para çevrim farkı	3.742	401
Hizmet gideri	10.126	6.109
Faiz gideri	841	-
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	<u>50.720</u>	<u>15.804</u>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hesaplanan kıdem tazminatı aylık 3.034 TL (31 Aralık 2011: 2.805 TL) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Grup'un ilişkili şirketi Eurobank Tekfen A.Ş.'de 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 175.677 (31 Aralık 2011: 452.752) tutarında mevduatı nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunmaktadır. Söz konusu mevduatlara 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık dönem içerisinde alınan ortalama faiz oranı TL için %11,62 ve ABD Doları için %4,85 seviyesinde oluşmuş olup toplam 18.069 faiz geliri elde edilmiştir (30 Eylül 2011: TL için %9,50, ABD Doları için %4,00 faiz oranı ve 16.303 faiz geliri).

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.

19. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin 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)	197.841	48.624	197.207	53.867
Faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç (TL)	0,535	0,131	0,533	0,146

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLER

Finansal Gelirler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Kur farkı gelirleri	104.930	15.992	106.085	42.643
Faiz gelirleri	48.241	14.342	46.176	16.182
Temettü gelirleri	6.546	98	2.049	122
Vade farkı geliri	8.189	1.602	5.288	1.388
Reeskont gelirleri	2.370	495	1.189	(157)
	<u>170.276</u>	<u>32.529</u>	<u>160.787</u>	<u>60.178</u>

Finansal Giderler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011
Kur farkı giderleri	(94.996)	(16.878)	(129.746)	(68.848)
Faiz giderleri	(18.300)	(5.417)	(14.867)	(5.218)
Reeskont giderleri	(2.270)	1.734	(2.207)	208
Vade farkı giderleri	(4.099)	(1.455)	(3.011)	(1.587)
Diğer finansman giderleri	(3.303)	(1.848)	(4.632)	(1.602)
	<u>(122.968)</u>	<u>(23.864)</u>	<u>(154.463)</u>	<u>(77.047)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2012	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	101.622	26.389	13.843	6	22.552
2. Parasal Finansal Varlıklar	205.235	73.012	2.243	120	69.414
3. Diğer	66.038	17.174	2.479	71	29.464
4. DÖNEN VARLIKLAR	372.895	116.575	18.565	197	121.430
5. Ticari Alacaklar	19.283	-	6.374	-	4.569
6. Parasal Finansal Varlıklar	4.020	-	-	-	4.020
7. Diğer	18.662	61	8.037	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	41.965	61	14.411	-	8.589
9. TOPLAM VARLIKLAR	414.860	116.636	32.976	197	130.019
10. Ticari Borçlar	586.046	185.997	50.449	341	136.674
11. Finansal Yükümlülükler	14.684	4.039	2.595	-	1.485
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	129.696	380	24.722	-	71.947
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.376	767	3	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	731.802	191.183	77.769	341	210.106
14. Ticari Borçlar	2.227	-	14	-	2.195
15. Finansal Yükümlülükler	27.377	619	10.830	-	1.271
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	12.164	478	257	-	10.718
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	41.768	1.097	11.101	-	14.184
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	773.570	192.280	88.870	341	224.290
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(358.710)	(75.644)	(55.894)	(144)	(94.271)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(442.034)	(92.112)	(66.407)	(215)	(123.735)
21. İhracat	91.325	50.933	17	-	-
22. İthalat	883.833	406.008	63.082	1.296	44

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

31 Aralık 2011	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	234.315	45.756	36.160	5	59.504
2. Parasal Finansal Varlıklar	137.904	43.343	1.983	196	50.616
3. Diğer	72.348	31.122	1.688	53	9.282
4. DÖNEN VARLIKLAR	444.567	120.221	39.831	254	119.402
5. Ticari Alacaklar	9.241	-	2.674	-	2.706
6. Parasal Finansal Varlıklar	5.906	-	17	-	5.864
7. Diğer	1.949	103	718	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	17.096	103	3.409	-	8.570
9. TOPLAM VARLIKLAR	461.663	120.324	43.240	254	127.972
10. Ticari Borçlar	533.673	167.714	40.311	1.195	114.880
11. Finansal Yükümlülükler	75.218	37.024	1.935	-	555
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	151.904	11.784	22.723	-	74.115
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	229	121	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	761.024	216.643	64.969	1.195	189.550
14. Ticari Borçlar	652	-	20	-	603
15. Finansal Yükümlülükler	10.944	867	3.376	-	1.056
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.960	461	-	-	6.089
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	18.556	1.328	3.396	-	7.748
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	779.580	217.971	68.365	1.195	197.298
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(317.917)	(97.647)	(25.125)	(941)	(69.326)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(391.985)	(128.751)	(27.531)	(994)	(78.608)
21. İhracat	77.757	40.509	5.881	-	-
22. İthalat	1.031.025	553.280	31.889	1.580	27.561

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. 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. Bu analiz, fonksiyonel para birimi TL olmayan Grup şirketlerinin bilançosunda yer alan kalemleri kapsamamaktadır. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışa ifade eder.

	30 Eylül 2012	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(6.750)	6.750
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü	(6.452)	6.452
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(4.734)	4.734
TOPLAM	(17.936)	17.936
	31 Aralık 2011	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(9.222)	9.222
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü	(3.070)	3.070
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(3.604)	3.604
TOPLAM	(15.896)	15.896

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in bağlı ortaklıklarından TST Investment Holding S.A.'nın, Şirket'in bağlı ortaklığı Tekfen International Finance and Investments S.A. bünyesinde birleşmesi 13 Ekim 2012 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'in özet konsolide bilançosunda finansal yatırımlarda gösterilen borsada işlem gören iştiraklerinden Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın gerçeğe uygun değerinde 8 Kasım 2012 tarihi itibarı ile bilanço tarihinden sonra 11.256 tutarında olumlu fark gerçekleşmiştir.