

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2013 TARİHİ
İTİBARIYLA ÜÇ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇERİK	SAYFA
31 MART 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6-7
31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	8-35
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	10-13
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARIYLA ETKİLEMESİ MUHTEMEL ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER	14
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	14
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15-19
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 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	24-25
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	26
NOT 13 FİNANSAL BORÇLAR.....	27
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 15 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	28
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	29
NOT 17 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30
NOT 18 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	30
NOT 19 FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLER	31
NOT 20 YABANCI PARA POZİSYONU	32-34
NOT 21 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ ÖNEMLİ OLAYLAR	35

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (Not 3)
VARLIKLAR	Not Referansları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Cari / Dönen Varlıklar		3.210.247	2.921.525
Nakit ve nakit benzerleri	7	1.186.305	1.063.761
Ticari alacaklar	8	865.576	616.810
Diğer alacaklar		9.035	7.837
Stoklar	9	342.712	426.271
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	10	663.679	649.604
Diğer dönen varlıklar		132.046	146.298
		3.199.353	2.910.581
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		10.894	10.944
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		1.220.557	1.162.384
Ticari alacaklar	8	117.784	120.182
Diğer alacaklar		6.496	6.819
Finansal yatırımlar		82.050	94.213
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	96.279	42.539
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	79.752	92.825
Maddi duran varlıklar	12	746.230	748.505
Maddi olmayan duran varlıklar	12	3.035	2.691
Ertelenen vergi varlıkları		13.300	15.237
Diğer duran varlıklar	4 (c)	75.631	39.373
TOPLAM VARLIKLAR		4.430.804	4.083.909

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş Yeniden Düzenlenmiş (Not 3)
KAYNAKLAR	Not Referansları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.014.864	1.776.361
Finansal borçlar	13	425.705	316.208
Ticari borçlar	8	995.280	906.053
Diğer borçlar		51.402	55.611
Dönem karı vergi yükümlülüğü		14.430	14.749
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	10	248.074	172.375
Borç karşılıkları	14	9.279	9.082
Çalışanlara sağlanan faydalar	16	41.679	43.092
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		229.015	259.191
Uzun Vadeli Yükümlülükler		165.523	196.283
Finansal borçlar	13	78.906	112.789
Ticari borçlar	8	10.327	9.357
Diğer borçlar		1.172	1.001
Çalışanlara sağlanan faydalar	16	39.923	42.169
Ertelenen vergi yükümlülüğü		35.195	30.967
ÖZKAYNAKLAR	5	2.250.417	2.111.265
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.223.898	2.081.480
Ödenmiş sermaye		373.475	373.475
Hisse senedi ihraç primleri		300.984	300.984
Değer artış fonları		62.720	74.273
Yabancı para çevrim farkı		98.147	91.270
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		111.195	98.255
Geçmiş yıllar karları		1.130.227	843.918
Net dönem karı		147.150	299.305
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		26.519	29.785
TOPLAM KAYNAKLAR		4.430.804	4.083.909

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş (Not 3)
	Not Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
Satışlar		1.058.530	1.000.179
Satışların maliyeti (-)		(899.435)	(869.991)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		159.095	130.188
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(34.456)	(29.088)
Genel yönetim giderleri (-)		(28.771)	(24.466)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(122)	(52)
Diğer faaliyet gelirleri	4 (c)	55.861	4.694
Diğer faaliyet giderleri (-)		(4.494)	(1.140)
FAALİYET KARI		147.113	80.136
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	11	6.112	6.888
Finansal gelirler	19	61.758	78.790
Finansal giderler (-)	19	(42.805)	(54.516)
VERGİ ÖNCESİ KAR		172.178	111.298
Vergi gideri		(25.142)	(19.131)
Dönem vergi gideri		(18.802)	(17.507)
Ertelenmiş vergi gideri		(6.231)	(1.982)
Çevrim farkları		(109)	358
NET DÖNEM KARI		147.036	92.167
Net Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(114)	(205)
Ana ortaklık payları		147.150	92.372
Hisse Başına Kazanç	18	0,398	0,250

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2013	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2012
NET DÖNEM KARI	147.036	92.167
Diğer kapsamlı gelir / (gider):		
a) Sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler		
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazançlar	587	-
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki değişime ilişkin vergi gideri	(116)	-
	<u>471</u>	<u>-</u>
b) Bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler		
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	(12.161)	42.381
Yabancı para çevrim farkındaki değişim	7.257	(28.510)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerden gruba pay	-	753
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişime ilişkin vergi gelirleri / (giderleri)	608	(2.119)
	<u>(4.296)</u>	<u>12.505</u>
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/GELİR	(3.825)	12.505
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	143.211	104.672
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	266	(1.848)
Ana ortaklık payları	142.945	106.520

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Diğer kapsamlı gelir					Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam	
	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					
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
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	41.015	(26.867)	-	-	-	14.148	(1.643)	12.505
<i>Net dönem karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	92.372	92.372	(205)	92.167
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	41.015	(26.867)	-	-	92.372	106.520	(1.848)	104.672
Geçmiş dönem karının transferi	-	-	-	-	-	-	242.440	(242.440)	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından yedeklere transfer	-	-	-	-	-	14.316	(14.316)	-	-	-	-
31 Mart 2012 itibariyle kapanış bakiyesi	373.475	300.984	1.008	91.567	87.901	86.538	929.595	92.372	1.963.440	28.838	1.992.278
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	373.475	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>	-	-	-	(11.553)	6.877	-	-	-	(4.676)	380	(4.296)
<i>Tanımlanmış emeklilik fayda planındaki aktüeryal kazançlar</i>	-	-	-	-	-	-	471	-	471	-	471
<i>Net dönem karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	147.150	147.150	(114)	147.036
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(11.553)	6.877	-	471	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	373.475	300.984	-	62.720	98.147	111.195	1.130.227	147.150	2.223.898	26.519	2.250.417

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş Yeniden düzenlenmiş
	Not Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı		147.150	92.372
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişimler		(114)	(205)
Amortisman ve itfa ve tükenme payları	6 (c)	18.682	20.732
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karı, net	12	(733)	(620)
Kıdem tazminatı ve prim karşılığı	16	7.873	7.557
Dava karşılıkları	14	-	20
Şüpheli ticari alacak karşılığı	8	1.763	-
Çalışanlara sağlanan diğer faydalar	16	4.141	4.156
Konusu kalmayan karşılıklar	8, 9, 14	(547)	(718)
Gelir tahakkukları		629	(1.674)
Gider tahakkukları		1.830	4.419
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakin dönem karından alınan pay	11	(6.112)	(6.888)
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değişimler		(3)	(11)
Faiz geliri	19	(17.319)	(16.494)
Faiz gideri	19	7.176	4.364
İştiraklerden elde edilen gelirler		(4.927)	(415)
Vergi karşılığı		25.142	19.131
Ayni sermaye rayiç değer farkı	4 (c)	(48.349)	-
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakin satış zararı	11	42	-
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		136.324	125.726
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari ve diğer alacaklardaki değişimler		(244.412)	(249.057)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişimler		(836)	5.038
Stoklardaki değişimler	9	84.822	115.800
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklardaki değişimler	10	(36.841)	60.538
Diğer dönen ve diğer duran varlıklardaki değişim		(22.006)	(1.129)
Ticari ve diğer borçlardaki değişimler		110.845	70.818
İlişkili taraflara borçlardaki değişimler		525	1.432
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedellerindeki değişimler	10	75.699	19.455
Borç karşılıkları ve diğer kısa yükümlülüklerdeki değişimler		(29.650)	(2.317)
		(61.854)	20.578
Alınan faiz		16.408	15.694
Ödenen faiz		(8.033)	(3.227)
Ödenen vergi		(19.122)	(11.777)
Ödenen dava tazminatı	14	(439)	-
Ödenen kıdem tazminatı ve prim karşılığı	16	(15.208)	(15.128)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		48.076	131.866

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş Yeniden düzenlenmiş
	Not Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2013	1 Ocak- 31 Mart 2012
YATIRIM FAALİYETLERİNDE KULLANILAN NAKİT AKIMLARI			
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerin etkisi	11	-	(2.727)
Maddi, maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları	6 (c)	(12.668)	(28.036)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından elde edilen nakit	12	1.354	660
Kontrol gücü olmayan paylardan hisse alımı		(4.059)	-
İştirak satışından elde edilen nakit	11	6.126	-
İştiraklerden temettü geliri		4.927	415
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(4.320)	(29.688)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN/(KULLANILAN) NAKİT AKIMLARI			
Yeni alınan krediler		218.004	45.619
Ödenen krediler		(142.707)	(49.794)
Ödenen finansal kiralama borçları		(8.787)	(5.811)
Finansal faaliyetlerden elde edilen/(kullanılan) nakit		66.510	(9.986)
Çevrim farkı (net)		11.367	(34.761)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		121.633	57.431
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.063.761	769.198
Nakit ve nakit benzeri değerlere tahakkuk eden faiz		911	800
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.186.305	827.429

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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 2013 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 16.973 (31 Aralık 2012: 17.532) 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 Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

31 Mart 2013 tarihi itibarı ile Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki ve iştiraklerindeki değişiklikler:

Şirket'in bağlı ortaklıklardan Tekfen Gayrimenkul Yatırım A.Ş. (Tekfen Gayrimenkul) 2013 yılı içerisinde kısmi bölünme suretiyle aktiflerinde bulunan gayrimenkullerini Florya Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de ("Florya Gayrimenkul") %50 ortaklık tesis edilmesi karşılığında aynı sermaye olarak eklemiştir. 27 Mart 2012 tarihinde Grup ile Rönesans Gayrimenkul Yatırım A.Ş. arasında imzalanan "Hissedarlık Sözleşmesi" uyarınca bağlı ortaklıklardan Tekfen Emlak Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş. ile Rönesans Teknik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında Florya Gayrimenkul'un geliştireceği emlak projelerinin müteahhitliğini üstlenmek üzere 25 Ocak 2013'te %50 ortak olunan adı ortaklık tesis edilmiştir. Florya Gayrimenkul ekli özet konsolide finansal tablolarda özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide edilmiştir.

29 Ocak 2013 tarihli Resmi Gazetede yayımlanan 2013/14 nolu karara göre Türk Arap Gübre A.Ş.'nin Sümer Holding A.Ş.'ye ait %20 oranında ve 44 tutarındaki hissesi 4.059 bedelle Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Toros Tarım)'ye satılmasına karar verilmiştir. Satış bedeli 12 Şubat 2013 tarihinde ödenmiştir.

Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide ettiği Tekfen Oz Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'deki tüm payları 29 Mart 2013 tarihinde satılmıştır (Not 11).

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Mayıs 2013 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'e 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.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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)

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar ve notlar, 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 notunda açıklanan ‘Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri’nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

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, 31 Mart 2013 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 notlar UMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2012 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 2012 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahminlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 1,8087 TL, 1 Avro= 2,3189 TL, 1 Dirhem= 0,2097 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,4823 TL, 1 Katar Riyali= 0,4955 TL (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kurlar: 1 ABD Doları= 1,7826 TL, 1 Avro= 2,3517 TL, 1 Dirhem= 0,21187 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,47536 TL, 1 Katar Riyali= 0,48838 TL).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

(a) 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UMS 1 (değişiklik), “Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu”, 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 1 (değişiklik), “Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi”, 1 Ocak 2013 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.
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin 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.
- UFRS 7 (değişiklik), “Sunum: Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 (değişiklikler), “Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları”, 1 Ocak 2013 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.
- UFRSlere Yapılan Değişiklikler, “UMS 1’e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi, UMS 16 (değişiklikler) Maddi Duran Varlıklar, UMS 32 (değişiklikler) Finansal Araçlar: Sunum” ve UMS 34 (değişiklikler) Ara Dönem Finansal Raporlama, 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.

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

- UFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UFRS 9 ve UFRS 7 (değişiklikler), “UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi”, 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- UMS 32 (değişiklik), “Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi”, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” standardındaki değişikliklerin etkileri, 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilanço ve 1 Ocak - 31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosu yeniden düzenlenerek “c” bendinde detaylı olarak gösterilmiştir.

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” da yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. Değişiklikler, özet konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

Grup, UMS 19’da meydana gelen bu değişikliği uygulamış olup özet konsolide bilançolarda gösterilen çalışanlara sağlanan faydalar kalemindeki tüm aktüeryal kayıp ve kazançları diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebelemiştir. UMS 19’da yapılan bu değişikliklerin 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemindeki finansal tablolara olan etkisini değerlendirmiş ve hesaplanan vergi sonrası etkilerin önemlilik sınırının altında kalması nedeniyle geçmiş dönem finansal tablolarının yeniden düzenlenmemesine karar vermiştir.

Diğer standart ve yorumların Grup’un özet konsolide finansal tablolarında önemli etkileri olmayacağı düşünülmektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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)

(c) 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” standardının uygulanması nedeni ile mali tabloların yeniden düzenlenmesinin etkisi:

Grup 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” standardını 31 Mart 2013 tarihli özet konsolide mali tabloların hazırlanması esnasında geriye dönük olarak 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren uygulamış ve standardın izin verdiği şekilde tek yıl karşılaştırmalı olarak finansal tablolarını sunmuştur.

Grup’un yapmış olduğu değerlendirme sonucunda 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolarda oransal konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilen müşterek yönetime tabi ortaklıklardan Azerbaycan’da faaliyet gösteren %40 oranında ortaklığımız olan Azfen Birge Müessesesi ve Türkiye’de faaliyet gösteren %50 ortaklığımız olan Hishtil Toros Fidencilik San. ve Tic. A.Ş. şirketleri 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren özkaynaktan pay alma metodu ile özet konsolide finansal tablolara dahil edilmişlerdir.

Standarttaki değişikliklerin bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012 tarihli konsolide bilançoya ve bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık döneme ait özet kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur.

	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Özkaynaktan pay alma yöntemi ile bilanço dışı kalan kısım	Özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide edilen kısım	Bağımsız denetimden geçmiş Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2012
VARLIKLAR				
Cari / Dönen Varlıklar	2.977.883	(56.358)	-	2.921.525
Nakit ve nakit benzerleri	1.084.315	(20.554)	-	1.063.761
Ticari alacaklar	636.172	(19.362)	-	616.810
Diğer alacaklar	13.944	(6.107)	-	7.837
Stoklar	433.467	(7.196)	-	426.271
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	651.273	(1.669)	-	649.604
Diğer dönen varlıklar	147.768	(1.470)	-	146.298
	2.966.939	(56.358)	-	2.910.581
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	10.944	-	-	10.944
Cari Olmayan / Duran Varlıklar	1.155.329	(16.294)	23.349	1.162.384
Ticari alacaklar	120.182	-	-	120.182
Diğer alacaklar	6.819	-	-	6.819
Finansal yatırımlar	94.213	4.603	(4.603)	94.213
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	14.587	-	27.952	42.539
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	92.825	-	-	92.825
Maddi duran varlıklar	765.309	(16.804)	-	748.505
Maddi olmayan duran varlıklar	2.726	(35)	-	2.691
Ertelenen vergi varlıkları	19.280	(4.043)	-	15.237
Diğer duran varlıklar	39.388	(15)	-	39.373
TOPLAM VARLIKLAR	4.133.212	(72.652)	23.349	4.083.909

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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)

(c) 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” standardının uygulanması nedeni ile mali tabloların yeniden düzenlenmesinin etkisi (devamı):

	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Özkaynaktan pay alma yöntemi ile bilanço dışı kalan kısım	Özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide edilen kısım	Bağımsız denetimden geçmiş Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.824.300	(47.939)	-	1.776.361
Finansal borçlar	320.824	(4.616)	-	316.208
Ticari borçlar	915.742	(9.689)	-	906.053
Diğer borçlar	56.557	(946)	-	55.611
Dönem karı vergi yükümlülüğü	17.093	(2.344)	-	14.749
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	191.856	(19.481)	-	172.375
Borç karşılıkları	9.099	(17)	-	9.082
Çalışanlara sağlanan faydalar	45.446	(2.354)	-	43.092
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	267.683	(8.492)	-	259.191
Uzun Vadeli Yükümlülükler	197.647	(1.364)	-	196.283
Finansal borçlar	113.989	(1.200)	-	112.789
Ticari borçlar	9.357	-	-	9.357
Diğer borçlar	1.001	-	-	1.001
Çalışanlara sağlanan faydalar	42.333	(164)	-	42.169
Ertelenen vergi yükümlülüğü	30.967	-	-	30.967
ÖZKAYNAKLAR	2.111.265	(23.349)	23.349	2.111.265
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	2.081.480	(23.349)	23.349	2.081.480
Ödenmiş sermaye	373.475	-	-	373.475
Hisse senedi ihraç primleri	300.984	-	-	300.984
Değer artış fonları	74.273	-	-	74.273
Yabancı para çevrim farkı	91.270	78	(78)	91.270
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	98.255	(194)	194	98.255
Geçmiş yıllar karları	843.918	(6.815)	6.815	843.918
Net dönem karı	299.305	(16.418)	16.418	299.305
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	29.785	-	-	29.785
TOPLAM KAYNAKLAR	4.133.212	(72.652)	23.349	4.083.909

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI (devamı)

(c) 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” standardının uygulanması nedeni ile mali tabloların yeniden düzenlenmesinin etkisi (devamı):

	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2012	Özkaynak pay alma yöntemi ile kar veya zarar tablosu dışında kalan kısım	Özkaynak pay alma yöntemi ile konsolide edilen kısım	Bağımsız denetimden geçmemiş Yeniden Düzenlenmiş 1 Ocak- 31 Mart 2012
Satışlar	1.023.420	(23.241)	-	1.000.179
Satışların maliyeti (-)	(890.590)	20.599	-	(869.991)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	132.830	(2.642)	-	130.188
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(29.438)	350	-	(29.088)
Genel yönetim giderleri (-)	(25.138)	672	-	(24.466)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(52)	-	-	(52)
Diğer faaliyet gelirleri	4.725	(31)	-	4.694
Diğer faaliyet giderleri (-)	(1.224)	84	-	(1.140)
FAALİYET KARI	81.703	(1.567)	-	80.136
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	5.710	-	1.178	6.888
Finansal gelirler	78.872	(82)	-	78.790
Finansal giderler (-)	(54.717)	201	-	(54.516)
VERGİ ÖNCESİ KAR	111.568	(1.448)	1.178	111.298
Vergi gideri	(19.401)	270	-	(19.131)
Dönem vergi gideri	(18.787)	1.280	-	(17.507)
Ertelenmiş vergi gideri	(972)	(1.010)	-	(1.982)
Çevrim farkları	358	-	-	358
NET DÖNEM KARI	92.167	(1.178)	1.178	92.167

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARIYLA ETKİLEMESİ MUHTEMEL ÖNEMLİ 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 2013 tarihi itibarı ile faaliyetlerin geleceğine yönelik görüşmeler devam etmekte olup bu faaliyetler ile ilgili ekli özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiş aktif toplamı 189.329 (104.677 Bin ABD Doları), borç toplamı 44.002 (24.328 Bin ABD Doları) olmak üzere 145.327 (80.349 Bin ABD Doları)’lık net varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2012: aktif:185.749 (104.201 Bin ABD Doları), borç: 42.777 (23.997 Bin ABD Doları), net varlık: 142.972 (80.204 Bin ABD Doları)).

Söz konusu faaliyetler ile ilgili olarak çeşitli kuruluşlara verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarları ise 30.428 (16.823 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) Yeni alınan inşaat projeleri

Şirket’in bağlı ortaklıklardan Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. 68 bin kişilik Bakü Olimpiyat Stadyumu’nun yapım işi için Azerbaycan Devlet Petrol Şirketi (SOCAR) ile bir sözleşme imzalamıştır. Projenin toplam büyüklüğü yaklaşık 1.157.568 (640 milyon ABD Doları)’dır. Projenin Mart 2015 tarihinde tamamlanması beklenmektedir.

(c) Diğer

Şirket’in bağlı ortaklıklardan Tekfen Gayrimenkul’ün 2013 yılı içerisinde kısmi bölünme suretiyle aktiflerinde bulunan net defter değeri 13.211 tutarındaki gayrimenkullerini Florya Gayrimenkul’de %50 ortaklık tesis edilmesi karşılığında aynı sermaye olarak eklemesi neticesinde ilgili gayrimenkullerin bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından yapılan 61.560’lık ekspertiz değeri ile maliyet değeri arasında oluşan 48.349’luk fark ekli özet konsolide finansal tablolarda “Diğer faaliyet gelirleri” altında gösterilmiştir.

Şirketin tam konsolidasyonuna tabi olan bağlı ortaklıklarından Toros Tarım’ın yapacağı yatırımla ilgili olarak çeşitli tedarikçilere verilen avans tutarı 31 Mart 2013 itibarı ile 48.805 olup, ekli özet konsolide finansal tablolarda “Diğer duran varlıklar” altında gösterilmiştir (31 Aralık 2012: 15.299).

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Finansal Yatırımlar Değer Artış Fonu:

Grup’un aktif piyasada işlem gören finansal varlıklarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 11.553 tutarındaki olumsuz fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (31 Mart 2012: 40.262 olumlu fark). Cari dönemde Grup’un özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide ettiği iştiraklerinden finansal yatırımlar değer artış fonuna kaydedilen herhangi bir gelir yoktur (31 Mart 2012: 753 olumlu fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri’nin 31 Mart 2013 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul’larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 12.940’lık tutar 31 Mart 2012 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (31 Mart 2012: 14.316).

Kar Dağıtımı:

Yönetim Kurulu 11 Nisan 2013 tarihinde 2012 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 0,36 TL (2012: 0,19 TL) nakit temettü ödenmesini teklif etmiştir. Söz konusu temettü, hissedarlar tarafından 7 Mayıs 2013 tarihinde yıllık genel kurul toplantısında onaylanmış olup, özet konsolide finansal tablolara yükümlülük olarak dahil edilmemiştir. Ödenecek olan brüt temettü tutarı 132.220 (2012: 70.167)’dir, intifa senedi sahiplerine ödenecek brüt temettü tutarı ise 6.055 (2012: 4.880)’tir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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 2013						
	Emlak					
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar	554.217	476.646	9.593	18.074	-	1.058.530
Bölüm içi satışlar	20.078	5.115	7	45	(25.245)	-
Bölümlerarası satışlar	9	332	95	1.722	(2.158)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	574.304	482.093	9.695	19.841	(27.403)	1.058.530
Satışların maliyeti	(502.421)	(377.748)	(7.881)	(11.385)	-	(899.435)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	51.796	98.898	1.712	6.689	-	159.095
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(313)	(32.260)	(35)	(1.848)	-	(34.456)
Genel yönetim giderleri (-)	(14.400)	(6.743)	(1.209)	(6.419)	-	(28.771)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(122)	-	-	-	(122)
Diğer faaliyet gelirleri	2.279	3.914	953	48.715	-	55.861
Diğer faaliyet giderleri (-)	(2.775)	(1.156)	(102)	(461)	-	(4.494)
FAALİYET KARI	36.587	62.531	1.319	46.676	-	147.113
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	5.959	212	-	(59)	-	6.112
Finansal gelirler	19.382	15.473	278	26.625	-	61.758
Finansal giderler (-)	(23.079)	(13.144)	(37)	(6.545)	-	(42.805)
VERGİ ÖNCESİ KAR	38.849	65.072	1.560	66.697	-	172.178
Vergi gideri	(6.893)	(12.747)	(311)	(5.191)	-	(25.142)
NET DÖNEM KARI	31.956	52.325	1.249	61.506	-	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 2013 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 2012						
	Emlak					
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar	525.839	450.713	5.751	17.876	-	1.000.179
Bölüm içi satışlar	50.396	4.256	4	46	(54.702)	-
Bölümlerarası satışlar	157	321	94	1.678	(2.250)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	576.392	455.290	5.849	19.600	(56.952)	1.000.179
Satışların maliyeti	(472.573)	(381.095)	(5.028)	(11.295)	-	(869.991)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	53.266	69.618	723	6.581	-	130.188
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(161)	(26.463)	(54)	(2.410)	-	(29.088)
Genel yönetim giderleri (-)	(13.276)	(4.520)	(879)	(5.791)	-	(24.466)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(52)	-	-	-	(52)
Diğer faaliyet gelirleri	1.274	2.243	1.152	25	-	4.694
Diğer faaliyet giderleri (-)	(439)	(537)	(119)	(45)	-	(1.140)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	40.664	40.289	823	(1.640)	-	80.136
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payı	972	206	-	5.710	-	6.888
Finansal gelirler	27.067	33.082	501	18.140	-	78.790
Finansal giderler (-)	(24.803)	(19.766)	(836)	(9.111)	-	(54.516)
VERGİ ÖNCESİ KAR	43.900	53.811	488	13.099	-	111.298
Vergi gideri	(6.401)	(10.131)	(86)	(2.513)	-	(19.131)
NET DÖNEM KARI	37.499	43.680	402	10.586	-	92.167

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2012 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 12.897, faaliyet karı ise 4.140'tır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	31 Mart 2013				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	2.181.359	1.067.712	28.422	1.153.311	4.430.804
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	1.658.784	419.406	5.360	96.837	2.180.387
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	391.355	442.837	22.543	1.367.163	2.223.898
Kontrol gücü olmayan paylar	26.248	119	-	152	26.519

Bilanço	31 Aralık 2012				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	1.985.903	964.974	25.723	1.107.309	4.083.909
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	1.514.797	345.340	3.957	108.550	1.972.644
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	357.666	391.804	21.420	1.310.590	2.081.480
Kontrol gücü olmayan paylar	26.006	3.662	-	117	29.785

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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 2013 ve 2012 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 2013				
	Emlak				Toplam
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	5.903	6.672	43	50	12.668
Dönem içi amortisman gideri (**)	14.325	3.030	62	1.265	18.682
	1 Ocak - 31 Mart 2012				
	Emlak				Toplam
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	40.292	7.012	61	99	47.464
Dönem içi amortisman gideri (**)	16.725	2.647	61	1.299	20.732

(*) Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıklar da dahildir (2013: Yoktur, 2012: 19.428).

(**) 1.263 (31 Mart 2012: 1.169) tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerine eklenmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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
Satışlar (1 Ocak - 31 Mart 2013)	791.501	167.527	55.437	70.385	1.083	(27.403)	1.058.530
Toplam varlıklar (31 Mart 2013)	4.773.601	1.417.096	443.561	640.145	116.759	(2.960.358)	4.430.804
Yatırım harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2013) (*)	9.898	353	78	2.339	-	-	12.668

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar (1 Ocak - 31 Mart 2012)	722.154	158.434	45.862	122.664	8.017	(56.952)	1.000.179
Toplam varlıklar (31 Aralık 2012)	4.294.480	1.307.711	405.175	666.732	70.672	(2.660.861)	4.083.909
Yatırım harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2012) (*)	32.843	3.504	2.262	8.855	-	-	47.464

(*) Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıklar da dahildir (2013: Yoktur, 2012: 19.428).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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 1.068.730'luk kısmı (31 Aralık 2012: 965.927) 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 ALACAKLARLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt işlerinden alacaklar	616.533	414.998
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	188.864	127.804
Diğer ticari alacaklar	31.196	28.991
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(18.298)	(17.090)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	33.011	47.730
İlişkili taraflardan alacaklar	11.080	10.244
Diğer	3.190	4.133
	865.576	616.810
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	117.784	120.182
	117.784	120.182

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade günü faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 103 gün (31 Aralık 2012: 73 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 53 gün (31 Aralık 2012: 36 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 35 gün (31 Aralık 2012: 34 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 66 gündür (31 Aralık 2012: 52 gün).

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

	2013	2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	(17.090)	(11.536)
Dönem gideri	(1.763)	-
Tahsil edilen	533	639
Yabancı para çevrim farkı	22	(1)
31 Mart itibarıyla karşılık	(18.298)	(10.898)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 1.763'ü genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (2012: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt işlerinden kaynaklı ticari borçlar	608.097	603.261
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	353.925	269.705
İlişkili taraflara borçlar	1.359	834
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	20.150	19.692
Diğer ticari borçlar	11.749	12.561
	995.280	906.053
Uzun vadeli ticari borçlar		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	10.078	9.267
Taahhüt işlerinden kaynaklanan ticari borçlar	249	90
	10.327	9.357

Tarım Grubu'nun bilanço tarihi itibarıyla ticari borçlarının %96'sı (31 Aralık 2012: %95) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 119 gün (31 Aralık 2012: 134 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2012: 30 gün) olmaktadır.

Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibarıyla ticari borçlarının %22'si (31 Aralık 2012: %23) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ödeme vadeleri 95 gün (31 Aralık 2012: 111 gün) iken diğer alımlarında ortalama vade 82 gün (31 Aralık 2012: 97 gün) seviyesindedir.

Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin satıcı vadeleri ortalama 36 gündür (31 Aralık 2012: 36 gün).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

9. STOKLAR

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	33.301	46.932
Yarı mamuller	55.616	105.171
Mamuller	10.077	48.991
Ticari mallar	22.967	50.516
Yoldaki mallar	88.950	52.308
Emlak işlerindeki stoklar	3.341	5.970
Taahhüt işlerindeki stoklar	98.537	86.731
Diğer stoklar (*)	30.906	30.635
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(983)	(983)
	<u>342.712</u>	<u>426.271</u>

(*) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla diğer stokların 15.068'i işletme malzemesi, 15.083'ü yedek parça ve 755'i diğer stoklardan oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 16.066 işletme malzemesi, 14.379 yedek parça ve 190 diğer).

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2013	2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	(983)	(1.027)
Yabancı para çevrim farkı	(14)	63
İptal edilen karşılık	14	-
31 Mart itibarıyla karşılık	<u>(983)</u>	<u>(964)</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Grup, cari yıl içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stoklar belirlemiştir. Dolayısıyla, 983 (31 Mart 2012: 964) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 1.949'dur (31 Mart 2012: 948).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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 2013	31 Aralık 2012
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	6.052.950	5.978.983
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	600.589	531.133
	<u>6.653.539</u>	<u>6.510.116</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(6.237.934)	(6.032.887)
	<u>415.605</u>	<u>477.229</u>

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	663.679	649.604
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(248.074)	(172.375)
	<u>415.605</u>	<u>477.229</u>

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	643.527	614.002
Yurtiçindeki inşaat projeleri	20.152	35.602
	<u>663.679</u>	<u>649.604</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(157.427)	(62.240)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(90.647)	(110.135)
	<u>(248.074)</u>	<u>(172.375)</u>
	<u>415.605</u>	<u>477.229</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 36.491 olup, diğer dönen varlıklar içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2012: 34.968). Ayrıca işveren idarelerden alınan avans tutarı 186.521 olup, diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2012: 206.547).

31 Mart 2013 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 30.228 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2012: 28.959). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 150.795'tir (31 Aralık 2012: 167.912) (Not:8).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	Kuruluş ve faaliyet yeri	Sermayedeki pay oranı (%)		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		31 Mart 2013	31 Aralık 2012		
Hishtil Toros Fidecilik San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	%50,00	%50,00	%50,00	Tarım
Azfen Birge Müessesesi	Azerbaycan	%40,00	%40,00	%40,00	İnşaat
Blacksea Gübre Ticaret A.Ş.	Türkiye	%30,00	%30,00	%30,00	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50,00	%50,00	%50,00	Gayrimenkul Geliştirme
Tekfen Oz Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. (*)	Türkiye	-	%16,40	%50,00	Gayrimenkul Geliştirme
Eurobank Tekfen A.Ş. (**)	Türkiye	-	-	-	Bankacılık

(*) Grup özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide ettiği Tekfen Oz'daki tüm paylarını 29 Mart 2013 tarihinde Omurga Yapı Yatırımları A.Ş.'ye satmıştır. Satış tarihi itibarı ile Tekfen Oz'un toplam varlıkları 61.111, toplam yükümlülükleri 23.502 olmak üzere, net varlığı 37.609'dur, söz konusu net varlıktaki Grup'un payı 6.168'dir. Söz konusu iştirakin satılması sonucunda 42'lik iştirak satış zararı oluşmuştur. Satış tarihine kadar Grup'un Tekfen Oz'un dönem karındaki payı 27'dir.

(**) Grup Eurobank Tekfen'deki tüm paylarını 21 Aralık 2012 tarihinde Burgan Bank S.A.K.'ya 343.532 bedel ile satmıştır.

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

31 Mart 2013				İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı
Finansal Pozisyon	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	
Hishtil	27.165	16.778	10.387	5.193
Azfen	165.044	91.986	73.058	29.223
Black Sea Gübre	15.761	14.461	1.300	389
Florya Gayrimenkul	125.448	2.500	122.948	61.474
Tekfen Oz	-	-	-	-
Eurobank Tekfen	-	-	-	-
	<u>333.418</u>	<u>125.725</u>	<u>207.693</u>	<u>96.279</u>
31 Aralık 2012				İştiraklerin net varlıklarında Grup'un payı
Finansal Pozisyon	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Net varlıklar	
Hishtil	28.445	18.195	10.250	5.125
Azfen	160.018	102.950	57.068	22.827
Black Sea Gübre	3.850	3.029	821	246
Florya Gayrimenkul	-	-	-	-
Tekfen Oz	88.953	1.510	87.443	14.341
Eurobank Tekfen	-	-	-	-
	<u>281.266</u>	<u>125.684</u>	<u>155.582</u>	<u>42.539</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2013 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)

1 Ocak - 31 Mart 2013			
	Hasılat	Dönem karı / (zararı)	İştiraklerin dönem kar/zararındaki Grup'un payı
Hishtil	4.767	138	69
Azfen	64.071	14.897	5.959
Black Sea Gübre	14.702	479	143
Florya Gayrimenkul	-	(173)	(86)
Tekfen Oz	801	166	27
Eurobank Tekfen	-	-	-
	84.341	15.507	6.112
1 Ocak - 31 Mart 2012			
	Hasılat	Dönem karı	İştiraklerin dönem kar/zararındaki Grup'un payı
Hishtil	6.811	412	206
Azfen	50.271	2.431	972
Black Sea Gübre	-	-	-
Florya Gayrimenkul	-	-	-
Tekfen Oz	78.823	102	17
Eurobank Tekfen	162.256	19.457	5.693
	298.161	22.402	6.888

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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 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	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	1.928.643	15.679	118.553
Yabancı para çevrim farkı	(56.717)	(621)	(235)
Alımlar	46.702	762	-
Çıkışlar	(12.011)	-	-
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	1.906.617	15.820	118.318
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	(1.250.482)	(13.761)	(23.485)
Yabancı para çevrim farkı	34.250	586	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(20.927)	(232)	(742)
Çıkışlar	11.971	-	-
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	(1.225.188)	(13.407)	(24.227)
31 Mart 2012 net defter değeri	681.429	2.413	94.091

Maddi duran varlıklar içinde 143.115 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (31 Mart 2012: 91.927). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Mart 2012: 19.428).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri 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 31 Mart 2013 tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değeri 339.490 (31 Mart 2012: 376.221)'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

13. FİNANSAL BORÇLAR

İşletme sermayesi ihtiyacını karşılamak üzere kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 31 Mart 2014'ü geçen kısımları uzun vadeli finansal borçlar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,77'dir (31 Aralık 2012: %4,89).

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	7.808	8.248
Diğer borç karşılıkları	1.471	834
	<u>9.279</u>	<u>9.082</u>

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak itibariyle karşılık	8.248	8.273
Ödenen tazminatlar (-)	(439)	-
Dönem gideri	-	20
Konusu kalmayan karşılık	-	(79)
Yabancı para çevrim farkı	(1)	(234)
31 Mart itibariyle karşılık	<u>7.808</u>	<u>7.980</u>

Davalar:

31 Mart 2013 tarihi itibari ile Grup aleyhine açılmış toplam 78.460'lık (31 Aralık 2012: 74.504) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 7.808'lik (31 Aralık 2012: 8.248) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

Toros Tarım Samsun Gübre Fabrikası

31 Aralık 2012 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo notlarında açıklandığı üzere 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 sokulmamıştır. Mahkeme almış olduğu kararı Belediye'nin cevabına istinaden tekrar değerlendirecektir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

15. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2013	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.812.869	676.392	61.192	447.580
-Teminat	1.812.869	676.392	61.192	447.580
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	736	-	-	736
-Teminat	736	-	-	736
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı (*)	68.670	32.080	-	10.647
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	68.670	32.080	-	10.647
-Teminat	67.170	32.080	-	9.147
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	1.500	-	-	1.500
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
31 Mart 2013 İtibari ile Toplam	1.882.275	708.472	61.192	458.963
31 Aralık 2012	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.725.631	586.143	93.796	460.193
-Teminat	1.725.631	586.143	93.796	460.193
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.277	-	-	1.277
-Teminat	1.277	-	-	1.277
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı (*)	76.496	39.485	18	6.068
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	76.496	39.485	18	6.068
-Teminat	74.996	39.485	18	4.568
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	1.500	-	-	1.500
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
31 Aralık 2012 İtibari ile Toplam	1.803.404	625.628	93.814	467.538

Grup'un vermiş olduğu D maddesindeki diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla %3,05'tir (31 Aralık 2012: %3,62).

(*) UFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar" standardındaki değişikliklerden dolayı Azfen ve Hishtil şirketleri ile ilgili olan TRİ'ler geriye dönük olarak D maddesine sınıflanmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	3.742	412
Kullanılmayan izin karşılıkları	15.778	13.223
Prim karşılıkları	2.871	11.755
Ücret ve diğer hakedişler	19.288	17.702
	<u>41.679</u>	<u>43.092</u>

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar:

Kıdem tazminatı karşılığı	39.923	42.169
	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli kıdem tazminatı karşılığı	3.742	412
Uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığı	39.923	42.169
	<u>43.665</u>	<u>42.581</u>

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Prim Karşılığı
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	42.581	11.755
Yabancı para çevrim farkı	177	(55)
Hizmet gideri	4.947	2.804
Faiz gideri	122	-
Dönem içerisinde ödenen	(3.575)	(11.633)
Aktüeryal kazanç	(587)	-
31 Mart 2013 kapanış bakiyesi	<u>43.665</u>	<u>2.871</u>
1 Ocak 2012 açılış bakiyesi	39.984	11.332
Yabancı para çevrim farkı	(1.123)	(9)
Hizmet gideri	4.256	2.966
Faiz gideri	398	-
Dönem içerisinde ödenen	(3.738)	(11.390)
Aktüeryal kazanç	(63)	-
31 Mart 2012 kapanış bakiyesi	<u>39.714</u>	<u>2.899</u>

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hesaplanan kıdem tazminatı aylık 3.129 TL (31 Aralık 2012: 3.129 TL) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

17. 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 olan Eurobank Tekfen A.Ş.'deki mevduatlarına ilişkin 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık dönem içerisinde alınan ortalama faiz oranı TL için %12,14 ve ABD Doları için %5,40 seviyesinde oluşmuş olup toplam 9.700 faiz geliri elde edilmiştir. Grup'un elinde bulunan tüm Eurobank Tekfen hisselerinin 21 Aralık 2012 tarihi itibarı ile satılması nedeni ile Eurobank Tekfen A.Ş. 31 Mart 2013 tarihli özet konsolide finansal tablolarda ilişkili şirket olarak sınıflanmamıştır.

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.

18. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL)	147.150	92.372
Faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç (TL)	0,398	0,250

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Kur farkı gelirleri	34.388	57.202
Faiz gelirleri	17.319	16.494
Vade farkı geliri	2.544	2.733
Temettü gelirleri	4.927	2.080
Reeskont gelirleri	2.578	265
Diğer	2	16
	<u>61.758</u>	<u>78.790</u>

Finansal Giderler:

	1 Ocak - 31 Mart 2013	1 Ocak - 31 Mart 2012
Kur farkı giderleri	(35.345)	(47.575)
Faiz giderleri	(7.176)	(4.364)
Vade farkı giderleri	-	(298)
Reeskont giderleri	(276)	(1.317)
Diğer finansman giderleri	(8)	(962)
	<u>(42.805)</u>	<u>(54.516)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

20. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Mart 2013	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	186.480	8.574	33.214	7	93.936
2. Parasal Finansal Varlıklar	396.661	157.353	8.104	9	93.241
3. Diğer	96.913	45.465	1.161	43	11.876
4. DÖNEN VARLIKLAR	680.054	211.392	42.479	59	199.053
5. Ticari Alacaklar	46.621	8.478	10.517	-	6.900
6. Parasal Finansal Varlıklar	4.057	-	17	-	4.018
7. Diğer	65.007	27.600	6.506	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	115.685	36.078	17.040	-	10.918
9. TOPLAM VARLIKLAR	795.739	247.470	59.519	59	209.971
10. Ticari Borçlar	791.282	203.440	68.948	335	262.565
11. Finansal Yükümlülükler	49.477	15.590	6.854	-	5.386
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	104.881	28.567	7.335	-	36.203
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.205	637	23	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	946.845	248.234	83.160	335	304.154
14. Ticari Borçlar	4.371	-	10	-	4.348
15. Finansal Yükümlülükler	19.991	1.262	7.442	-	452
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	13.034	486	-	-	12.155
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	37.396	1.748	7.452	-	16.955
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	984.241	249.982	90.612	335	321.109
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(188.502)	(2.512)	(31.093)	(276)	(111.138)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(349.217)	(74.940)	(38.737)	(319)	(123.014)
21. İhracat	42.058	8.940	11.210	-	-
22. İthalat	235.119	128.853	4.153	88	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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 2012	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	295.223	25.232	75.515	1	72.653
2. Parasal Finansal Varlıklar	211.232	97.721	6.850	15	20.882
3. Diğer	67.135	27.477	2.196	47	12.855
4. DÖNEN VARLIKLAR	573.590	150.430	84.561	63	106.390
5. Ticari Alacaklar	24.694	-	8.089	-	5.671
6. Parasal Finansal Varlıklar	4.875	-	17	-	4.835
7. Diğer	15.247	61	6.437	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	44.816	61	14.543	-	10.506
9. TOPLAM VARLIKLAR	618.406	150.491	99.104	63	116.896
10. Ticari Borçlar	655.707	153.652	62.328	348	234.231
11. Finansal Yükümlülükler	70.296	25.336	9.440	-	2.932
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	111.426	91	16.742	-	71.892
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.187	1.215	9	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	839.616	180.294	88.519	348	309.055
14. Ticari Borçlar	2.985	-	12	-	2.957
15. Finansal Yükümlülükler	21.860	1.262	7.984	-	834
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	11.353	479	-	-	10.499
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	36.198	1.741	7.996	-	14.290
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	875.814	182.035	96.515	348	323.345
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(257.408)	(31.544)	2.589	(285)	(206.449)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(337.603)	(57.867)	(6.035)	(332)	(219.304)
21. İhracat	139.014	66.617	8.114	-	-
22. İthalat	1.125.751	532.495	67.321	2.298	44

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 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 2013	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		(227)	227
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		(3.605)	3.605
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(5.593)	5.593
TOPLAM		(9.425)	9.425
		31 Aralık 2012	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		(2.812)	2.812
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		304	(304)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(10.362)	10.362
TOPLAM		(12.870)	12.870

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2013 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ ÖNEMLİ OLAYLAR

Şirket'in borsada işlem gören iştiraklerinden Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın gerçeğe uygun değerinde 9 Mayıs 2013 tarihi itibarı ile bilanço tarihinden sonra 5.025 tutarında olumsuz fark gerçekleşmiştir.