

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2014 TARİHİ
İTİBARIYLA DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇERİK	SAYFA
30 EYLÜL 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
30 EYLÜL 2014 TARİHİ TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	8-39
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
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER	10
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	11
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12-19
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	24-28
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	29
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	30
NOT 14 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	30-32
NOT 15 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	33
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	34
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	34
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	34
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	35
NOT 20 FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLER	36
NOT 21 YABANCI PARA POZİSYONU	37-39
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
Dönen Varlıklar		3.333.070	3.291.454
Nakit ve nakit benzerleri	7	942.066	1.055.153
Finansal yatırımlar		-	49.119
Ticari alacaklar	8	732.052	789.689
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		12.537	9.081
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		719.515	780.608
Diğer alacaklar		5.638	2.999
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		149	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5.489	2.999
Stoklar	9	632.681	521.174
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	10	670.718	558.960
Peşin ödenmiş giderler		142.220	151.152
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		41.473	44.299
Diğer dönen varlıklar		145.932	105.597
		3.312.780	3.278.142
 Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	4(c)	20.290	13.312
Duran Varlıklar		1.663.626	1.405.966
Finansal yatırımlar		67.654	63.593
Ticari alacaklar	8	59.348	84.225
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		59.348	84.225
Diğer alacaklar		3.098	6.733
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.098	6.733
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	126.466	120.547
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	78.910	78.775
Maddi duran varlıklar	12	1.170.898	904.712
Maddi olmayan duran varlıklar	12	4.537	3.311
Peşin ödenmiş giderler	4(c)	62.042	69.094
Ertelenmiş vergi varlığı		40.834	38.359
Diğer duran varlıklar		49.839	36.617
TOPLAM VARLIKLAR		4.996.696	4.697.420

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2014 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR	Not Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.236.472	2.326.434
Kısa vadeli borçlanmalar	13	622.096	555.236
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		33.239	58.029
Ticari borçlar	8	1.019.543	1.145.610
- İlişkili taraflara ticari borçlar		465	444
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.019.078	1.145.166
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		34.210	38.389
Diğer borçlar		16.811	16.478
- İlişkili taraflara diğer borçlar		21	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		16.790	16.478
Alınan avanslar		319.357	255.196
Ertelenmiş gelirler		8.489	5.278
Dönem karı vergi yükümlülüğü		44.861	48.327
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	10	89.320	135.906
Kısa vadeli karşılıklar	14	41.662	66.988
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		36.630	36.296
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		5.032	30.692
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.884	997
Uzun Vadeli Yükümlülükler		567.063	448.789
Uzun vadeli borçlanmalar	13	354.792	297.662
Ticari borçlar	8	52.810	23.651
Diğer borçlar		21.340	20.662
Ertelenmiş gelirler	4(c)	18.465	-
Uzun vadeli karşılıklar	14	36.926	45.160
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		36.863	45.090
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		63	70
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		82.730	61.654
ÖZKAYNAKLAR	5, 17	2.193.161	1.922.197
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.158.979	1.890.154
Ödenmiş sermaye		370.000	370.000
Sermaye düzeltme farkları		3.475	3.475
Paylara ilişkin primler		300.984	300.984
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		2.395	2.470
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		2.395	2.470
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		209.974	194.274
- Yabancı para çevrim farkları		160.945	149.095
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		49.029	45.179
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		140.182	120.830
Geçmiş yıllar karları		878.575	962.382
Net dönem karı/(zararı)		253.394	(64.261)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		34.182	32.043
TOPLAM KAYNAKLAR		4.996.696	4.697.420

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2013	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2013
	Not Referansları				
Hasılat		3.196.869	1.054.738	2.870.512	906.082
Satışların maliyeti (-)		(2.770.208)	(948.375)	(2.726.305)	(850.752)
BRÜT KAR/(ZARAR)		426.661	106.363	144.207	55.330
Genel yönetim giderleri (-)		(89.564)	(27.640)	(81.983)	(25.784)
Pazarlama giderleri (-)		(91.537)	(26.933)	(89.109)	(27.202)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		-	-	(243)	63
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	129.172	40.438	82.081	24.054
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(135.814)	(46.985)	(121.502)	(37.483)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	11	20.365	10.905	25.901	14.238
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		259.283	56.148	(40.648)	3.216
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		10.431	128	56.435	122
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(37)	(35)	(5.827)	(4.377)
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		269.677	56.241	9.960	(1.039)
Finansal gelirler	20	146.450	43.689	104.258	36.711
Finansal giderler (-)	20	(101.319)	(21.304)	(61.940)	(22.870)
VERGİ ÖNCESİ KAR		314.808	78.626	52.278	12.802
Vergi gideri		(61.448)	(9.209)	(45.967)	(12.690)
Dönem vergi gideri		(47.779)	(8.659)	(30.173)	(6.563)
Ertelenmiş vergi gideri		(14.014)	(980)	(14.865)	(5.810)
Çevrim farkları		345	430	(929)	(317)
DÖNEM KARI		253.360	69.417	6.311	112
Net Dönem Karı/(Zararı)nın Dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(34)	(27)	453	147
Ana ortaklık payları		253.394	69.444	5.858	(35)
Pay Başına Kazanç	18	0,685	0,188	0,016	-

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2013	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2013
DÖNEM KARI	253.360	69.417	6.311	112
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER/(GİDERLER):				
<u>Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	(75)	370	2.187	252
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	(94)	462	2.734	315
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	19	(92)	(547)	(63)
<i>Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)</i>	<i>19</i>	<i>(92)</i>	<i>(547)</i>	<i>(63)</i>
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u>	17.873	27.049	17.107	13.503
Satılmaya hazır finansal yatırımların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları)	4.053	(871)	(33.453)	(8.334)
Yabancı para çevrim farkları	14.023	27.877	48.887	21.420
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(203)	43	1.673	417
<i>Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)</i>	<i>(203)</i>	<i>43</i>	<i>1.673</i>	<i>417</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR	17.798	27.419	19.294	13.755
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	271.158	96.836	25.605	13.867
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	2.139	2.296	4.177	1.763
Ana ortaklık payları	269.019	94.540	21.428	12.104

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	-	74.273	91.270	98.255	843.918	299.305	2.081.480	29.785	2.111.265
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	2.187	(31.780)	45.163	-	-	-	15.570	3.724	19.294
<i>Net dönem karı/(zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	5.858	5.858	453	6.311
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	2.187	(31.780)	45.163	-	-	5.858	21.428	4.177	25.605
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	-	-	-	-	-	-	22.368	(22.368)	-	-	-	-
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	(138.275)	-	(138.275)	-	(138.275)
30 Eylül 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	2.187	42.493	136.433	120.623	982.053	5.858	1.964.106	30.430	1.994.536
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	2.470	45.179	149.095	120.830	962.382	(64.261)	1.890.154	32.043	1.922.197
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	(75)	3.850	11.850	-	-	-	15.625	2.173	17.798
<i>Net dönem karı/(zararı)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	253.394	253.394	(34)	253.360
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(75)	3.850	11.850	-	-	253.394	269.019	2.139	271.158
İntifa senetleri makul değeri	-	-	-	-	-	-	-	(194)	-	(194)	-	(194)
Geçmiş dönem kar/(zararının) transferi	-	-	-	-	-	-	-	(64.261)	64.261	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	19.352	(19.352)	-	-	-	-
30 Eylül 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	2.395	49.029	160.945	140.182	878.575	253.394	2.158.979	34.182	2.193.161

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Not Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2013
	75.626	(252.296)
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem Karı	253.360	6.311
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	69.911	57.503
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12 68.953	60.199
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	9, 12 242	424
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	8, 14 15.107	56.081
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20 (45.073)	(27.447)
- Ayni sermaye rayiç değer farkı	-	(49.083)
- Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakin satış zararı	11 -	42
- Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerin dönem karından paylar	11 (20.365)	(25.901)
- İştiraklerden elde edilen gelirler	(6.595)	(6.285)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	(13)	4
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	61.448	45.967
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	12 (3.793)	3.502
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(201.216)	(274.031)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9 (104.160)	(137.108)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8 27.485	(162.176)
- İşverenler Tarafından Tutulan Maddi Teminatlardaki Değişimler	8 43.269	(18.847)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(51.074)	(36.740)
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklardaki Düzeltmeler	10 (111.758)	(45.529)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8 (96.071)	96.350
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	88.560	(6.826)
- Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedellerindeki Değişimler	10 (46.586)	36.845
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/azalışla ilgili düzeltmeler	49.119	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	122.055	(210.217)
Ödenen Faiz	(21.968)	(14.805)
Alınan Faiz	64.688	46.807
Vergi Ödemeleri/İadeleri	(48.420)	(42.346)
Ödenen dava tazminatı	14 (114)	(772)
Ödenen kıdem tazminatı ve prim karşılığı	14 (31.177)	(23.138)
Ödenen izin karşılıkları	14 (8.972)	(7.293)
Ödenen diğer karşılıklar	14 (466)	(532)

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2013
	Referansları		
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(267.354)	(118.138)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	11.229	6.145
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(314.754)	(90.650)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		13.404	(50.727)
İştirak Satışından Elde Edilen Nakit		-	6.126
Kontrol Gücü Olmayan Paylardan Hisse Alımı		-	(4.059)
Alınan Temettüleri		22.767	15.027
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		50.623	86.328
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		827.884	605.460
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(732.817)	(347.841)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(44.444)	(33.016)
Ödenen Temettüleri	5	-	(138.275)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(141.105)	(284.106)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		28.018	76.096
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(113.087)	(208.010)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.055.153	1.063.761
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		942.066	855.751

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 14.586 (31 Aralık 2013: 15.514) çalışanı bulunmaktadır. Şirket'in kayıtlı adresi: Kültür Mahallesi, Budak Sokak, Tekfen Sitesi A Blok, No: 7, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye'dir.

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

30 Eylül 2014 tarihi itibarı ile Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki ve iştiraklerindeki değişiklikler:

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

Grup'un %100 oranda sahip olduğu Toros Tarımsal Ürünler Pazarlama Hizmet ve Ticaret A.Ş. 25 Mart 2014 tarihinde ticaret sicili gazetesinde ilan edilerek kurulmuş olup, faaliyet konusu gübre ürünlerinin pazarlamasıdır. İlişikteki özet konsolide finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

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

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 6 Kasım 2014 tarihinde yayınlanmasına karar verilmiştir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

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

Grup, 30 Eylül 2014 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TMS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir.

Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2013 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2013 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 2,2789 TL, 1 Avro= 2,8914 TL, 1 Dirhem= 0,26258 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,60770 TL, 1 Katar Riyali= 0,62435 TL (31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla kurlar: 1 ABD Doları= 2,1343 TL, 1 Avro= 2,9365 TL, 1 Dirhem= 0,26277 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,56915 TL, 1 Katar Riyali= 0,58474 TL).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem özet konsolide finansal tablolarında sınıflama yapmıştır. Sınıflamanın niteliği, nedeni ve tutarı aşağıda açıklanmıştır:

30 Eylül 2013 tarihli özet konsolide finansal tablolarda brüt olarak gösterilen 12.086 tutarındaki yabancı para çevrim farkları netleştirilerek, "Finansal Gelirler" ile "Finansal Giderler" hesapları arasında sınıflanmıştır. Bu sınıflamaların TMS 33 Pay başına kazanç hesaplamasına konu edilecek herhangi bir etkisi yoktur.

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.

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

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

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

- TFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 9 ve TFRS 7 (değişiklikler), "TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlülük Tarihi", Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.
- TMS 19 (değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 30 Haziran 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- 2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39), 30 Haziran 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 3, TFRS 13, TMS 40), 30 Haziran 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 16 ve TMS 38 (değişiklikler), "Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması" 31 Aralık 2015 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

(a) Yeni Proje Alınması

Bağlı ortaklıklarımızdan Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş.'nin %40 oranında özkaynaktan pay alma metodu ile konsolide finansal tablolara dahil ettiği iş ortaklığı olan Azfen, Saipem ile birlikte %50-50 olarak, Şah Deniz Faz 2 yatırımının bir parçası olan ve Azerbaycan ve Gürcistan'da inşa edilecek gaz boru hattı projesini üstlenmiştir. Toplam sözleşme bedeli 1.674.992 (735 Milyon ABD Doları) olup Grup' un payı yaklaşık 334.998 (147 milyon ABD Doları)'tır.

(b) 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 Şubat 2011 tarihinden itibaren belirsiz bir süre için durdurmak ve şantiyelerini tahliye etmek zorunda kalmıştır.

21 Kasım 2012 tarihinde İşveren ile Tekfen-TML J.V., zararların saptanması, geçmişte tamamlanmış işlerin hakedişlerinin ödenmesi ve kalan işlerin devam ettirilerek tamamlanması konularında görüşme ve müzakere etme hususunda mutabık kalmıştır. Tekfen-TML J.V.'nin faaliyetlerine yeniden başlamasını sağlamak amacıyla Libya'daki İşveren yöneticileri ile J.V.'nin yönetimi arasındaki görüşmeler 2014 yılında da devam etmiş ve taraflar söz konusu hususların kesin mutabakatını yapmak konusunda görüş birliğine varmışlardır.

Bununla birlikte Libya Su Kaynakları Bakanlığı ve İşveren Yönetim Kurulu'ndan mutabık kalınan kapsam değişikliklerine ait onay henüz alınmamıştır. Ayrıca, yarım kalmış işlerin tamamlanması için Libya'daki güvenlik şartlarının olumlu hale gelmesi ana şart olarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarı ile faaliyetlerin geleceğine yönelik görüşmeler devam etmektedir, bu faaliyetler ile ilgili özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiş aktif toplamı 240.989 (105.748 Bin ABD Doları), borç toplamı 52.000 (22.818 Bin ABD Doları) olmak üzere 188.989 (82.930 Bin ABD Doları)'luk net varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2013: aktif: 225.089 (105.463 Bin ABD Doları), borç: 49.516 (23.200 Bin ABD Doları), net varlık: 175.573 (82.263 Bin ABD Doları)).

Söz konusu faaliyetler ile ilgili olarak çeşitli kuruluşlara verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarları ise 36.484 (16.009 Bin ABD Doları)'tır. 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.

(c) Diğer

Grup, tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide ettiği bağlı ortaklıklarından bilanço tarihi itibarı ile toplam net aktif değeri 6.823 olan Papfen Limited Liability Company'nin ("Papfen") tüm hisselerini satmak için 11 Ağustos 2014 tarihinde hisse satış ve teslimi ancak taraflarca belirlenen şartların oluşması halinde gerçekleşecek bir satış vaadi sözleşmesi imzalamıştır. Papfen'in 6.823'lük net aktif tutarı cari dönem içerisinde özet konsolide finansal tablolarda "Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar" hesabına sınıflanmış olup tarafların yükümlülükleri rapor tarihi itibarı ile tamamlanmadığı için henüz nihai satış sözleşmesi imzalanmamıştır.

20 Haziran 2012 tarihli Toros Tarım yönetim kurulu kararı ile 528.705 (232 Milyon ABD Doları) tutarında yatırım kararı alınmış olup finansmanının %40'ının özkaynaklardan karşılanması öngörülmüştür. Toros Tarım'ın 7 Ocak 2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile söz konusu yatırım bedeli 154.965 (68 Milyon ABD Doları) artırılarak 683.670 (300 Milyon ABD Doları) olmuştur. Bilanço tarihi itibarıyla yapılmakta olan bu yatırımlar yaklaşık 483 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir, ayrıca bu yatırımlar için 47.054 avans ödemesi yapılarak uzun vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde tasnif edilmiştir. İlgili yatırımlar için Ağustos 2013'te Unicredit Bank Austria AG'den ECA (SACE) kredisi alınmıştır. Bilanço tarihine kadar kullanılan miktar 159.611 (55.202 Bin Avro)'dur. Yine yatırımlar sebebiyle 30 Eylül 2014 tarihine kadar kullanılan Deutsche Bank kredisi 66.895 (23.136 Bin Avro)'tür. Bilanço tarihinden raporlama tarihine kadar Deutsche Bank'tan 10.022'lik (3.466 Bin Avro) yeni kredi kullanımı gerçekleşmiştir.

Şirket'in bağlı ortaklıklardan Tekfen Emlak Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş., Esenyurt projesi ile ilgili yaptığı ön satışlardan aldığı 18.465 tutarındaki avansları uzun vadeli ertelenmiş gelirler hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları:

Grup'un aktif piyasada işlem gören finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 3.850 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Eylül 2013: 31.780 olumsuz fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 30 Eylül 2014 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 19.352'lik tutar 30 Eylül 2014 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Eylül 2013: 22.368).

Kar Dağıtımı:

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm sonuçları

	1 Ocak - 30 Eylül 2014				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Hasılat	1.981.149	1.145.342	19.541	50.837	3.196.869
Satışların maliyeti (-)	(1.852.626)	(866.989)	(17.661)	(32.932)	(2.770.208)
BRÜT KAR	128.523	278.353	1.880	17.905	426.661
Genel yönetim giderleri (-)	(49.408)	(17.715)	(2.859)	(19.582)	(89.564)
Pazarlama giderleri (-)	(660)	(82.577)	(2.015)	(6.285)	(91.537)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	53.930	72.317	1.555	1.370	129.172
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(50.475)	(83.141)	(924)	(1.274)	(135.814)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	19.053	1.312	-	-	20.365
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	100.963	168.549	(2.363)	(7.866)	259.283
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.998	1.433	35	5.965	10.431
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(37)	-	-	(37)
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	103.961	169.945	(2.328)	(1.901)	269.677
Finansal gelirler	7.045	42.351	348	96.706	146.450
Finansal giderler (-)	(26.773)	(37.194)	(25)	(37.327)	(101.319)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	84.233	175.102	(2.005)	57.478	314.808
Vergi gideri	(20.199)	(25.251)	439	(16.437)	(61.448)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	64.034	149.851	(1.566)	41.041	253.360

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2014 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 56.878, faaliyet karı ise 25.436'dır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2014					
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Hasılat	709.079	324.981	6.333	14.345	1.054.738
Satışların maliyeti (-)	(681.046)	(252.155)	(6.023)	(9.151)	(948.375)
BRÜT KAR	28.033	72.826	310	5.194	106.363
Genel yönetim giderleri (-)	(14.218)	(6.335)	(966)	(6.121)	(27.640)
Pazarlama giderleri (-)	(224)	(22.992)	(1.688)	(2.029)	(26.933)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23.770	14.995	1.418	255	40.438
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(14.907)	(30.799)	(920)	(359)	(46.985)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	10.013	892	-	-	10.905
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	32.467	28.587	(1.846)	(3.060)	56.148
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	116	1	4	7	128
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(35)	-	-	(35)
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	32.583	28.553	(1.842)	(3.053)	56.241
Finansal gelirler	2.487	11.999	91	29.112	43.689
Finansal giderler (-)	(12.048)	(2.991)	(4)	(6.261)	(21.304)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	23.022	37.561	(1.755)	19.798	78.626
Vergi gideri	(1.434)	(2.252)	366	(5.889)	(9.209)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	21.588	35.309	(1.389)	13.909	69.417

Grup'un 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 22.855, faaliyet karı ise 9.987'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2013				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Hasılat	1.747.379	1.050.277	22.577	50.279	2.870.512
Satışların maliyeti (-)	(1.798.732)	(874.875)	(19.770)	(32.928)	(2.726.305)
BRÜT KAR/(ZARAR)	(51.353)	175.402	2.807	17.351	144.207
Genel yönetim giderleri (-)	(44.053)	(15.269)	(3.127)	(19.534)	(81.983)
Pazarlama giderleri (-)	(939)	(81.842)	(86)	(6.242)	(89.109)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(243)	-	-	(243)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	42.925	35.531	1.197	2.428	82.081
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(36.840)	(81.410)	(417)	(2.835)	(121.502)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	24.333	1.472	69	27	25.901
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	(65.927)	33.641	443	(8.805)	(40.648)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	976	480	8	54.971	56.435
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(4.561)	(1.214)	-	(52)	(5.827)
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	(69.512)	32.907	451	46.114	9.960
Finansal gelirler	7.601	14.466	805	81.386	104.258
Finansal giderler (-)	(29.386)	(7.641)	(2.312)	(22.601)	(61.940)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	(91.297)	39.732	(1.056)	104.899	52.278
Vergi gideri	(23.893)	(6.533)	261	(15.802)	(45.967)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(115.190)	33.199	(795)	89.097	6.311

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2013 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 52.790, faaliyet karı ise 21.586'dır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2013				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Hasılat	599.823	285.908	5.735	14.616	906.082
Satışların maliyeti (-)	(589.954)	(245.567)	(5.363)	(9.868)	(850.752)
BRÜT KAR	9.869	40.341	372	4.748	55.330
Genel yönetim giderleri (-)	(14.569)	(4.177)	(972)	(6.066)	(25.784)
Pazarlama giderleri (-)	(286)	(24.787)	-	(2.129)	(27.202)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	63	-	-	63
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12.358	10.909	135	652	24.054
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(9.731)	(27.047)	(5)	(700)	(37.483)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	13.176	925	137	-	14.238
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	10.817	(3.773)	(333)	(3.495)	3.216
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	88	26	8	-	122
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(4.367)	-	-	(10)	(4.377)
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	6.538	(3.747)	(325)	(3.505)	(1.039)
Finansal gelirler	5.616	4.037	96	26.962	36.711
Finansal giderler (-)	(14.550)	(2.054)	(15)	(6.251)	(22.870)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	(2.396)	(1.764)	(244)	17.206	12.802
Vergi gideri	(9.282)	1.658	88	(5.154)	(12.690)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(11.678)	(106)	(156)	12.052	112

Grup'un 1 Temmuz - 30 Eylül 2013 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 19.751, faaliyet karı ise 8.832'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	30 Eylül 2014				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	2.223.573	1.611.223	164.764	997.136	4.996.696
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	1.855.758	729.149	138.801	79.827	2.803.535
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	200.164	591.090	18.503	1.349.222	2.158.979
Kontrol gücü olmayan paylar	33.877	238	-	67	34.182

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

- c) 30 Eylül 2014 ve 2013 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 2014					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	19.538	298.456	988	400	319.382
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	49.233	16.195	242	3.283	68.953
Bölüm içi hasılat	89.481	16.680	61	157	106.379
Bölümlerarası hasılat	26	831	382	5.239	6.478

1 Temmuz - 30 Eylül 2014					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	2.108	90.805	647	10	93.570
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(**)	15.188	4.386	92	1.094	20.760
Bölüm içi hasılat	15.915	5.791	6	54	21.766
Bölümlerarası hasılat	3	277	126	1.745	2.151

(*) 2.189 tutarında (2013: 6.861) tutarında finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıklar ve 2.439 (2013: Yoktur) tutarında aktifleştirilen borçlanma maliyetleri dahildir.

(**) 269 (30 Eylül 2013: stokların maliyetinin üzerine eklenen tutar 1.900) tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkarılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili bölümler bazında bilgi (devamı):

1 Ocak - 30 Eylül 2013					
	Emlak				Toplam
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	18.941	77.653	317	600	97.511
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	45.479	10.815	207	3.698	60.199
Bölüm içi hasılat	70.708	15.319	178	137	86.342
Bölümlerarası hasılat	19	867	302	4.905	6.093

1 Temmuz - 30 Eylül 2013					
	Emlak				Toplam
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	5.571	37.869	49	28	43.517
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(**)	16.714	3.884	71	1.231	21.900
Bölüm içi hasılat	29.522	5.015	61	46	34.644
Bölümlerarası hasılat	1	185	102	1.648	1.936

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

d) Coğrafi bölgeler bazında bilgi:

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak-30 Eylül 2014)	1.796.572	970.056	82.306	457.726	3.066	(112.857)	3.196.869
Toplam varlıklar (30 Eylül 2014)	5.941.942	1.993.224	370.700	683.330	168.397	(4.160.897)	4.996.696
Yatırım harcamaları (1 Ocak-30 Eylül 2014)	302.447	4.018	71	12.846	-	-	319.382
	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Temmuz-30 Eylül 2014)	506.768	432.360	9.060	129.515	952	(23.917)	1.054.738
Yatırım harcamaları (1 Temmuz-30 Eylül 2014)	92.264	541	71	694	-	-	93.570
	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak-30 Eylül 2013)	1.653.858	673.617	242.439	389.288	3.745	(92.435)	2.870.512
Toplam varlıklar (31 Aralık 2013)	5.382.474	1.726.942	385.965	722.194	78.812	(3.598.967)	4.697.420
Yatırım harcamaları (1 Ocak-30 Eylül 2013)	89.721	1.300	80	6.410	-	-	97.511
	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Temmuz-30 Eylül 2013)	498.807	268.550	73.270	100.114	1.921	(36.580)	906.082
Yatırım harcamaları (1 Temmuz-30 Eylül 2013)	38.027	522	2	4.966	-	-	43.517

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin 829.893'lük kısmı (31 Aralık 2013: 996.633) üç aydan kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Diğer nakit ve nakit benzerleri ise vadesiz mevduatlar ile üç aydan kısa sürede nakde dönüşebilecek hazır değerlerden oluşmaktadır.

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	406.938	500.337
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	215.044	159.088
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden alacaklar	5.526	1.106
Diğer ticari alacaklar	23.797	24.706
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(44.285)	(32.675)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	108.034	123.337
İlişkili taraflardan alacaklar	12.537	9.081
Diğer	4.461	4.709
	732.052	789.689
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	56.259	84.225
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden alacaklar	3.089	-
	59.348	84.225

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 140.569 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2013: 131.730), 7.099 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2013: 45), (65) tutarında negatif kur farkı (31 Aralık 2013: (10)) ve 14 tutarında vade farkı bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 88).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama günü faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 59 gün (31 Aralık 2013: 81 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 42 gün (31 Aralık 2013: 43 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 40 gün (31 Aralık 2013: 37 gün), Emlak Geliştirme bölümünde kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 132 (31 Aralık 2013: 36 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 126 gündür (31 Aralık 2013: 80 gün).

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

	2014	2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	(32.675)	(17.090)
Dönem gideri	(10.247)	(423)
Tahsil edilen	85	79
Yabancı para çevrim farkı	(1.448)	(273)
30 Haziran itibarıyla karşılık	(44.285)	(17.707)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 9.611'i (2013: Yoktur) satışların maliyetine, 636'sı (2013: 423) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	591.466	663.618
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	397.308	440.831
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	3.076	1.641
İlişkili taraflara borçlar	465	444
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	17.073	23.954
Diğer ticari borçlar	10.155	15.122
	1.019.543	1.145.610
Uzun vadeli ticari borçlar		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	52.726	23.569
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	84	82
	52.810	23.651

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 797 tutarında borç senetleri (31 Aralık 2013: 18.123) ve 50.367 tutarında kur farkı (31 Aralık 2013: 86.049) bulunmaktadır. Vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 248).

Tarım Grubu'nun bilanço tarihi itibarıyla ticari borçlarının %95'i (31 Aralık 2013: %96) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 180 gün (31 Aralık 2013: 131 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2013: 30 gün) olmaktadır.

Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibarıyla ticari borçlarının %2'si (31 Aralık 2013: %4) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ödeme vadeleri 92 gün (31 Aralık 2013: 76 gün) iken diğer alımlarında ortalama vade 84 gündür (31 Aralık 2013: 84 gün).

Emlak Grubu ticari borçlarının ortalama vadesi 40 gündür (31 Aralık 2013: 36 gün).

Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin ticari borçların ortalama vadesi 78 gündür (31 Aralık 2013: 53 gün).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

9. STOKLAR

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	41.561	48.741
Yarı mamuller	94.553	46.487
Mamuller	57.493	41.734
Ticari mallar	22.961	38.169
Yoldaki mallar	98.946	52.066
Emlak işlerindeki stoklar	128.760	110.936
Taahhüt işlerindeki stoklar	157.585	149.679
Diğer stoklar	31.131	33.429
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(309)	(67)
	<u>632.681</u>	<u>521.174</u>

30 Eylül 2014 itibarıyla sona eren dokuz aylık ara dönemde stokların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarı 11.495'tir (31 Aralık 2013:11.454).

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2014	2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	(67)	(983)
Dönem gideri	(272)	(235)
Yabancı para çevrim farkı	-	(44)
İptal edilen karşılık	30	1.022
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>(309)</u>	<u>(240)</u>

Grup, cari dönem içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları belirlemiştir. Dolayısıyla, 309 (30 Eylül 2013: 240) tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış ve satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir. 30 Eylül 2013 tarihi itibarı ile net gerçekleşebilir değerinden gösterilen stokların toplam tutarı 0' dır (30 Eylül 2013: 369).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARI İLE 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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	9.318.571	7.531.560
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	529.192	481.652
	<u>9.847.763</u>	<u>8.013.212</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(9.266.365)	(7.590.158)
	<u>581.398</u>	<u>423.054</u>

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	670.718	558.960
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(89.320)	(135.906)
	<u>581.398</u>	<u>423.054</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	595.285	513.876
Yurtiçindeki inşaat projeleri	75.433	45.084
	<u>670.718</u>	<u>558.960</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(89.320)	(135.906)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	-	-
	<u>(89.320)</u>	<u>(135.906)</u>
	<u>581.398</u>	<u>423.054</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 116.522 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2013: 130.772). Ayrıca işveren idarelerden alınan avans tutarı 274.005 olup, alınan avanslar içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2013: 189.065).

30 Eylül 2014 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 69.799 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2013: 47.523). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 164.293'tür (31 Aralık 2013: 207.562) (Not: 8).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 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

		30 Eylül 2014		31 Aralık 2013			
İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	%	Tutar	%	Tutar	Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	6.623	%50	5.610	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	57.553	%40	52.841	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	1.028	%30	727	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	61.262	%50	61.369	%50	Gayrimenkul
			<u>126.466</u>		<u>120.547</u>		

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

	2014	2013
Dönem başı - 1 Ocak	120.547	42.539
Kar/Zararlarındaki Paylar	20.365	25.901
Yeni kurulan iş ortaklıklarının etkisi	-	61.560
Satılan iş ortaklıklarının etkisi	-	(6.168)
Satılan iş ortaklıklarının dönem içi hareketleri	-	(8.200)
Alınan temettüler	(16.172)	(8.717)
Yabancı para çevrim farkı	1.832	3.615
Kar eliminasyonları	(106)	(200)
Dönem sonu - 30 Eylül	<u>126.466</u>	<u>110.330</u>

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

H-T Fidecilik	1.012	995
Azfen	19.053	24.333
Black Sea Gübre	300	477
Florya Gayrimenkul	-	69
Tekfen Oz (*)	-	27
Özkaynak Yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıkları	<u>20.365</u>	<u>25.901</u>

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet bilanço bilgileri:

30 Eylül 2014	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	19	133.736	28.266	93	162.114
Diğer dönen varlıklar	25.918	158.974	570	55.100	240.562
Duran varlıklar	13.760	59.689	500	69.972	143.921
Toplam Varlıklar	39.697	352.399	29.336	125.165	546.597
Kısa vadeli borçlanmalar	15.902	-	-	-	15.902
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9.404	208.517	25.808	197	243.926
Uzun vadeli borçlanmalar	800	-	-	-	800
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	346	-	102	2.444	2.892
Toplam Yükümlülükler	26.452	208.517	25.910	2.641	263.520
Net Varlıklar	13.245	143.882	3.426	122.524	283.077
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	6.623	57.553	1.028	61.262	126.466

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet bilanço bilgileri (devamı):

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

1 Ocak - 30 Eylül 2014	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	27.068	445.111	120.007	-	592.186
Amortisman ve itfa payları	621	8.647	87	-	9.355
Esas faaliyet karı/(zararı)	3.021	58.955	(1.166)	-	60.810
Finansal gelirler	5	587	2.193	8	2.793
Finansal giderler (-)	(628)	-	-	-	(628)
Vergi geliri/(gideri)	(373)	(11.910)	(25)	(9)	(12.317)
Dönem Karı/(Zararı)	2.025	47.632	1.001	(1)	50.657
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Dönem Karı/(Zararı) Payı	1.012	19.053	300	-	20.365
1 Temmuz - 30 Eylül 2014	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	11.464	183.241	30.672	-	225.377
Amortisman ve itfa payları	206	3.135	30	-	3.371
Esas faaliyet karı/(zararı)	2.097	30.648	(1.708)	-	31.037
Finansal gelirler	2	372	2.024	-	2.398
Finansal giderler (-)	(193)	-	-	-	(193)
Vergi geliri/(gideri)	(272)	(5.987)	(63)	-	(6.322)
Dönem Karı	1.632	25.032	252	-	26.916
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Dönem Karı/(Zararı) Payı	816	10.013	76	-	10.905

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri (devamı):

1 Ocak - 30 Eylül 2013	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	22.069	254.019	85.700	-	361.788
Amortisman ve itfa payları	617	5.957	85	-	6.659
Esas faaliyet karı	2.883	76.106	1.317	145	80.451
Finansal gelirler	1	-	2.308	30	2.339
Finansal giderler (-)	(711)	-	(1.730)	-	(2.441)
Vergi geliri/(gideri)	(183)	(15.272)	(304)	(37)	(15.796)
Dönem Karı/(Zararı)	1.990	60.833	1.591	138	64.552
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Tekfen OZ (*)					27
Grup'un Dönem Karı/(Zararı) Payı	995	24.333	477	69	25.901
1 Temmuz - 30 Eylül 2013	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	9.070	96.110	37.334	-	142.514
Amortisman ve itfa payları	206	2.190	28	-	2.424
Esas faaliyet karı	2.045	41.164	683	-	43.892
Finansal gelirler	1	-	1.623	17	1.641
Finansal giderler (-)	(241)	-	(1.727)	326	(1.642)
Vergi geliri/(gideri)	(232)	(8.223)	(116)	(69)	(8.640)
Dönem Karı	1.572	32.940	463	275	35.250
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Tekfen OZ (*)					-
Grup'un Dönem Karı/(Zararı) Payı	786	13.176	139	137	14.238

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	2.370.090	19.580	105.249
Yabancı para çevrim farkı	70.098	985	296
Alımlar	317.807	1.318	257
Çıkışlar	(29.563)	-	-
Bağlı ortaklık bağı nedeniyle çıkışlar	(250)	(202)	-
Transferler	(66.852)	977	1.660
30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi	2.661.330	22.658	107.462
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	(1.465.378)	(16.269)	(26.474)
Yabancı para çevrim farkı	(44.247)	(817)	-
Bağlı ortaklık bağı nedeniyle çıkışlar	250	186	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(65.676)	(930)	(2.078)
Çıkışlar	22.127	-	-
Transferler	62.492	(291)	-
30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi	(1.490.432)	(18.121)	(28.552)
30 Eylül 2014 net defter değeri	1.170.898	4.537	78.910
	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	142.003	1.538	517
Alımlar	96.099	983	429
Çıkışlar	(25.725)	(80)	-
Değer düşüklüğü karşılığı	-	(1.211)	-
Aynı sermaye olarak koyulan gayrimenkuller	-	-	(15.191)
Transferler	(611)	611	-
30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi	2.226.845	18.533	105.046
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	(1.266.574)	(14.001)	(26.466)
Yabancı para çevrim farkı	(86.836)	(1.365)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(58.955)	(1.107)	(2.037)
Çıkışlar	16.079	79	-
Aynı sermaye olarak koyulan gayrimenkuller	-	-	2.714
30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi	(1.396.286)	(16.394)	(25.789)
30 Eylül 2013 net defter değeri	830.559	2.139	79.257

Maddi duran varlıklar içinde 148.641 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (30 Eylül 2013: 155.305). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde 2.189 tutarında finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmaktadır (30 Eylül 2013: 6.861).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerleme kuruluşu tarafından yapılmıştır. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerleme kuruluşu tarafından yapılan değerleme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin toplam 30 Eylül 2014 itibari ile gerçeğe uygun değerleri 399.205 (30 Eylül 2013: 344.522)'tir.

30 Eylül 2014 itibariyle sona eren dönemde maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 2.439'dur (30 Eylül 2013: Yoktur). Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarının belirlenmesinde kullanılan aktifleştirme oranı %19,40'tır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

İşletme sermayesi ihtiyacını karşılamak üzere kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Eylül 2015'i geçen kısımları uzun vadeli finansal borçlar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,35, Avro için %2,47, Türk Lirası için %10,99'dur. (31 Aralık 2013: ABD Doları %3,38; Avro %2,36; Türk Lirası %9,6). Uzun vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %4,08'dir (31 Aralık 2013: %4,05).

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Toros Tarım'ın Samsun fabrikasında yapılan sülfürik asit tesisi yatırımı için Ağustos 2013'te Unicredit Bank Austria AG'den ECA (SACE) kredisi alınmıştır. 30 Eylül 2014 tarihine kadar kullanılan kredi miktarı 159.611 (55.202 Bin Avro)'dur. Kredi 2 yıl anapara ödemesiz olmak üzere toplam 7 yılda ödenecektir. Faiz oranı 6 aylık Euribor+%2'dir. Toros Tarım imzalanan sözleşme uyarınca uyması gereken mali performans kriterini 30 Eylül 2014 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir. Yine yatırımlar sebebiyle 30 Eylül 2014 tarihine kadar kullanılan Deutsche Bank kredisinin miktarı 66.895 (23.136 Bin Avro)'dur. Kredi 1,5 yıl ana para ödemesiz olmak üzere toplam 6,5 yılda ödenecektir. Faiz oranı 6 aylık Euribor+%0,9'dur.

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli karşılıklar	41.662	66.988
Uzun vadeli karşılıklar	36.926	45.160
Toplam karşılıklar	78.588	112.148
Kıdem tazminatı karşılığı	49.440	50.824
Kullanılmayan izin karşılıkları	14.408	17.933
Prim karşılıkları	9.645	12.629
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	73.493	81.386
Dava karşılıkları	4.377	8.112
Diğer borç karşılıkları	718	22.650
Diğer karşılıklar	5.095	30.762
Toplam karşılıklar	78.588	112.148

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Prim Karşılığı	Kullanılmayan izin karşılıkları	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	50.824	12.629	17.933	81.386
Yabancı para çevrim farkı	1.073	56	569	1.698
Dönem gideri	15.046	9.466	4.878	29.390
Faiz gideri	977	-	-	977
Dönem içerisinde ödenen	(18.671)	(12.506)	(8.972)	(40.149)
Aktüeryal kayıp	191	-	-	191
30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi	49.440	9.645	14.408	73.493
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	42.581	11.754	13.223	67.558
Yabancı para çevrim farkı	3.051	487	1.383	4.921
Dönem gideri	16.258	8.723	9.419	34.400
Faiz gideri	358	-	-	358
Dönem içerisinde ödenen	(11.260)	(11.878)	(7.293)	(30.431)
Aktüeryal kazanç	(2.628)	-	-	(2.628)
30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi	48.360	9.086	16.732	74.178

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla hesaplanan kıdem tazminatı aylık 3.438 TL (31 Aralık 2013: 3.438 TL) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

	Dava Karşılığı	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	8.112	22.650	30.762
Yabancı para çevrim farkı	50	285	335
Dönem gideri	436	337	773
Dönem içerisinde ödenen	(114)	(466)	(580)
Konusu kalmayan karşılık	(4.107)	(22.088)	(26.195)
30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi	4.377	718	5.095
1 Ocak 2013 açılış bakiyesi	8.248	877	9.125
Yabancı para çevrim farkı	2	1.845	1.847
Dönem gideri	547	20.379	20.926
Dönem içerisinde ödenen	(772)	(532)	(1.304)
Konusu kalmayan karşılık	(26)	-	(26)
30 Eylül 2013 kapanış bakiyesi	7.999	22.569	30.568

Davalar:

30 Eylül 2014 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 121.640'lık (31 Aralık 2013: 114.085) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 4.377'lik (31 Aralık 2013: 8.112) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

Toros Tarım Samsun Gübre Fabrikası

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

Belediye tarafından yaptırılmış olan imar planlarının iptali talebiyle Samsun İdare Mahkemelerinde açılan davalar lehimize sonuçlanmış, ancak Mahkeme kararları henüz tebliğ edilmemiştir.

Öte yandan tesisin yer aldığı parsellerle ilgili olarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından resen yapılan imar planları ve parselasyon neticesinde yeni tapular teslim alınmıştır. Belediye, Bakanlık tarafından yaptırılan imar planlarının iptali talebiyle Bakanlık aleyhine dava açmış olup bu dava Samsun 1. İdare Mahkemesinde halen devam etmektedir.

Belediye'ye işyeri açma ve çalışma ruhsatı için yapılan başvuru ise Belediye tarafından Bakanlık aleyhine açılan davada Mahkemece yürütmenin durdurulması karar verildiği gerekçesiyle şimdilik kabul görmemiştir.

Belediye bu defa da tesisin 3 Kasım 2014 tarihinde kapatılacağına ilişkin bildirimde bulunmuş; söz konusu idari işlemin iptali talebiyle Toros Tarım tarafından Samsun 2. İdare Mahkemesinde açılan davada Mahkemece yürütmenin durdurulması kararı verilmiştir. Söz konusu idari işlemin iptali davası devam etmektedir.

Diğer:

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla diğer borç karşılıkları hesabı içerisinde taahhüt grubu ile ilgili ileride oluşması muhtemel giderler için ayrılan karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: 19.447).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

15. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

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

30 Eylül 2014	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	4.944.850	1.846.980	57.162	570.487
-Teminat	4.940.350	1.846.980	57.162	565.987
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.296	-	-	3.296
-Teminat	3.296	-	-	3.296
-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 2014 İtibari ile Toplam	4.948.146	1.846.980	57.162	573.783
31 Aralık 2013	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.915.847	589.084	47.760	518.318
-Teminat	1.914.347	589.084	47.760	516.818
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	1.500	-	-	1.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
31 Aralık 2013 İtibari ile Toplam	1.915.847	589.084	47.760	518.318

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

16. ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

17. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibari ile dönem içerisinde ortaklık yapısında meydana gelen değişiklikler sonrasındaki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2014	(%)	31 Aralık 2013
Berker ailesi	19,30%	71.426	19,30%	71.426
Gökyiğit ailesi	19,30%	71.426	19,30%	71.426
Akçağlılar ailesi	10,86%	40.216	19,30%	71.426
Diğer (*)	4,23%	15.593	4,23%	15.593
Halka açık olan kısım (**)	46,31%	171.339	37,87%	140.129
Ödenmiş sermaye	100,00%	370.000	100,00%	370.000
Sermaye düzeltme farkları		3.475		3.475
Yeniden düzenlenmiş sermaye		373.475		373.475

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

(**) 30 Eylül 2014 tarihi itibari ile halka açık kısımda yer alan 1 TL nominal bedelli 23.102.644 adet (%6,24) hisse kurucu ortak olan ailelerin kontrolünde bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 14.892.694 adet hisse; %4,03).

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı / (zararı) (Bin TL)	253.394	69.444	5.858	(35)
Faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	0,685	0,188	0,016	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
<u>Diğer Faaliyet Gelirleri</u>				
İşletme sermayesine ilişkin kur farkı gelirleri	106.087	34.148	53.283	14.042
Reeskont gelirleri	1.935	304	6.252	1.627
Vade farkı gelirleri	10.812	3.217	8.157	3.627
Tazminat gelirleri	786	198	3.701	1.883
Hurda satış gelirleri	1.588	156	1.737	294
Kira gelirleri	2.397	763	2.071	735
Proje yönetim geliri	87	-	611	113
Devlet teşvik gelirleri	631	214	322	202
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	219	7	26	4
Diğer gelirler	4.630	1.431	5.921	1.527
	129.172	40.438	82.081	24.054
	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
<u>Diğer Faaliyet Giderleri</u>				
İşletme sermayesine ilişkin kur farkı giderleri	(121.915)	(45.696)	(91.724)	(32.411)
Bağış ve yardımlar	(464)	(104)	(17.577)	(2.015)
Vade farkı giderleri	(3.630)	(2.106)	(3.817)	(1.900)
Reeskont giderleri	(4.335)	1.538	(1.209)	(73)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(436)	(28)	(547)	(263)
Ek vergi gideri	(48)	(18)	(56)	-
Dava konusu tazminatlar	(13)	-	-	-
Diğer giderler	(4.973)	(571)	(6.572)	(821)
	(135.814)	(46.985)	(121.502)	(37.483)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

20. FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLER

Finansal Gelirler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Kur farkı gelirleri	80.834	24.192	55.423	19.804
Faiz gelirleri	65.582	19.472	48.827	16.905
Diğer finansman gelirleri	34	25	8	2
	<u>146.450</u>	<u>43.689</u>	<u>104.258</u>	<u>36.711</u>

Finansal Giderler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Temmuz- 30 Eylül 2013
Kur farkı giderleri	(82.037)	(17.287)	(38.874)	(15.101)
Faiz giderleri	(29.643)	(9.088)	(19.572)	(7.104)
Diğer finansman giderleri	(3.573)	(1.253)	(3.978)	(665)
Eksi: Maddi duran varlıkların ve stokların maliyetine dahil edilen finansal giderler	<u>13.934</u>	<u>6.324</u>	<u>484</u>	<u>-</u>
	<u>(101.319)</u>	<u>(21.304)</u>	<u>(61.940)</u>	<u>(22.870)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2014	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	161.676	23.039	36.074	2	4.861
2. Parasal Finansal Varlıklar	188.895	81.193	600	4	2.115
3. Diğer	113.817	47.115	1.745	44	1.239
4. DÖNEN VARLIKLAR	464.388	151.347	38.419	50	8.215
5. Ticari Alacaklar	13.400	4.595	543	-	1.358
6. Parasal Finansal Varlıklar	364	-	-	-	364
7. Diğer	2.232	-	772	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	15.996	4.595	1.315	-	1.722
9. TOPLAM VARLIKLAR	480.384	155.942	39.734	50	9.937
10. Ticari Borçlar	486.127	174.658	11.788	137	53.509
11. Finansal Yükümlülükler	40.983	8.451	5.167	-	6.784
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	78.850	571	3.084	-	68.632
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	24.379	518	33	-	23.103
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	630.339	184.198	20.072	137	152.028
14. Ticari Borçlar	11.521	-	1.051	-	8.482
15. Finansal Yükümlülükler	232.707	1.065	79.643	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	10.606	729	-	-	8.945
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	254.834	1.794	80.694	-	17.427
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	885.173	185.992	100.766	137	169.455
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(404.789)	(30.050)	(61.032)	(87)	(159.518)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(496.459)	(76.647)	(63.516)	(131)	(137.654)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2014 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(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 artışı ifade eder.

		30 Eylül 2014	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		(3.424)	3.424
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		(8.823)	8.823
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(7.992)	7.992
TOPLAM		(20.239)	20.239
		31 Aralık 2013	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		(137)	137
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		(6.307)	6.307
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(12.198)	12.198
TOPLAM		(18.642)	18.642

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.