

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2015 TARİHİ
İTİBARIYLA DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	8-37
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
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	10
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11-18
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	19-20
NOT 9 STOKLAR	21
NOT 10 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ	22
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	23-27
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	28
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	29
NOT 14 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	29-30
NOT 15 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	31
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	32
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	32
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	33
NOT 20 FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLER	34
NOT 21 YABANCI PARA POZİSYONU	35-37
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	37

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
Dönen Varlıklar		4.082.873	3.255.170
Nakit ve nakit benzerleri	7	1.155.137	1.047.449
Finansal yatırımlar		-	41.411
Ticari alacaklar	8	1.104.527	704.388
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		40.325	17.819
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.064.202	686.569
Diğer alacaklar		3.768	3.053
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		926	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		2.842	3.053
Stoklar	9	862.037	722.479
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	10	619.240	409.086
Peşin ödenmiş giderler		63.053	77.514
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		24.905	52.872
Diğer dönen varlıklar		225.419	177.433
		4.058.086	3.235.685
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	4(d)	24.787	19.485
Duran Varlıklar		2.004.024	1.700.312
Finansal yatırımlar		71.502	68.745
Ticari alacaklar	8	125.364	88.205
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		125.364	88.205
Diğer alacaklar		3.173	2.966
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.173	2.966
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	178.141	149.307
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	90.877	78.334
Maddi duran varlıklar	12	1.438.717	1.185.759
Maddi olmayan duran varlıklar	12	6.302	4.714
Peşin ödenmiş giderler	4(b)	18.687	21.947
Ertelenmiş vergi varlığı		47.170	47.076
Diğer duran varlıklar		24.091	53.259
TOPLAM VARLIKLAR		6.086.897	4.955.482

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
KAYNAKLAR	Not Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.292.482	2.277.766
Kısa vadeli borçlanmalar	13	831.177	676.552
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		247.162	21.679
Ticari borçlar	8	1.481.659	1.106.045
- İlişkili taraflara ticari borçlar		2.867	519
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.478.792	1.105.526
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		35.455	34.126
Diğer borçlar		16.896	15.273
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	21
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		16.896	15.252
Alınan avanslar	4(c)	359.302	232.224
Ertelenmiş gelirler		8.142	5.618
Dönem karı vergi yükümlülüğü		34.754	45.733
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	10	210.269	55.003
Kısa vadeli karşılıklar	14	67.172	74.127
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		30.042	46.665
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		37.130	27.462
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		494	11.386
Uzun Vadeli Yükümlülükler		674.335	681.652
Uzun vadeli borçlanmalar	13	310.113	389.702
Ticari borçlar	8	430	79.190
Diğer borçlar		18.948	24.213
Alınan avanslar	4(c)	209.154	87.128
Uzun vadeli karşılıklar	14	49.868	36.714
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		49.798	36.649
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		70	65
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		84.918	63.938
Devlet teşvik ve yardımları		904	767
ÖZKAYNAKLAR	5, 17	2.120.080	1.996.064
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.081.073	1.959.165
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		476	(658)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları/(kayıpları)		476	(658)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		215.299	213.534
- Yabancı para çevrim farkları		162.617	163.474
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		52.682	50.060
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		176.413	140.185
Geçmiş yıllar karları		860.623	875.736
Net dönem karı		153.803	55.909
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		39.007	36.899
TOPLAM KAYNAKLAR		6.086.897	4.955.482

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2014
	Not Referansları				
Hasılat		2.846.635	806.453	3.196.869	1.054.738
Satışların maliyeti (-)		(2.524.509)	(696.783)	(2.770.208)	(948.375)
BRÜT KAR		322.126	109.670	426.661	106.363
Genel yönetim giderleri (-)		(100.843)	(31.274)	(89.564)	(27.640)
Pazarlama giderleri (-)		(90.666)	(22.550)	(91.537)	(26.933)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	179.311	54.858	129.172	40.438
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(279.786)	(108.632)	(135.814)	(46.985)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	11	39.885	10.466	20.365	10.905
ESAS FAALİYET KARI		70.027	12.538	259.283	56.148
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		14.443	1.045	10.431	128
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(1.286)	(464)	(37)	(35)
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		83.184	13.119	269.677	56.241
Finansal gelirler	20	205.423	88.971	146.450	43.689
Finansal giderler (-)	20	(73.633)	(32.224)	(101.319)	(21.304)
VERGİ ÖNCESİ KAR		214.974	69.866	314.808	78.626
Vergi gideri		(56.746)	(26.878)	(61.448)	(9.209)
Dönem vergi gideri		(51.217)	(21.486)	(47.779)	(8.659)
Ertelenmiş vergi gideri		(6.102)	(5.847)	(14.014)	(980)
Çevrim farkları		573	455	345	430
DÖNEM KARI		158.228	42.988	253.360	69.417
Net Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		4.425	2.288	(34)	(27)
Ana ortaklık payları		153.803	40.700	253.394	69.444
Pay Başına Kazanç	18	0,416	0,110	0,685	0,188

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2014
DÖNEM KARI	158.228	42.988	253.360	69.417
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER/(GİDERLER):				
<u>Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	1.134	920	(75)	370
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	1.418	1.150	(94)	462
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(284)	(230)	19	(92)
<i>Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri</i>	<i>(284)</i>	<i>(230)</i>	<i>19</i>	<i>(92)</i>
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u>	(552)	15.542	17.873	27.049
Satılmaya hazır finansal yatırımların yeniden değerleme kazançları/(kayıpları)	2.760	(2.855)	4.053	(871)
Yabancı para çevrim farkları	(3.174)	18.254	14.023	27.877
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(138)	143	(203)	43
<i>Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri</i>	<i>(138)</i>	<i>143</i>	<i>(203)</i>	<i>43</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR	582	16.462	17.798	27.419
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	158.810	59.450	271.158	96.836
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	2.108	4.543	2.139	2.296
Ana ortaklık payları	156.702	54.907	269.019	94.540

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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/ (kayıpları)	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
1 Ocak 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</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 karının/(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
1 Ocak 2015 itibariyle açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(658)	50.060	163.474	140.185	875.736	55.909	1.959.165	36.899	1.996.064
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	1.134	2.622	(857)	-	-	-	2.899	(2.317)	582
<i>Net dönem karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	153.803	153.803	4.425	158.228
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	1.134	2.622	(857)	-	-	153.803	156.702	2.108	158.810
İntifa senetleri makul değeri	-	-	-	-	-	-	-	6.255	-	6.255	-	6.255
Geçmiş dönem karının transferi	-	-	-	-	-	-	-	55.909	(55.909)	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	36.228	(36.228)	-	-	-	-
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	(41.049)	-	(41.049)	-	(41.049)
30 Eylül 2015 itibariyle kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	476	52.682	162.617	176.413	860.623	153.803	2.081.073	39.007	2.120.080

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	145.760	75.626
Dönem Karı	158.228	253.360
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	39.129	69.911
- Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12 76.872	68.953
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	9 (1.039)	242
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	8, 14 7.943	15.107
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20 (48.349)	(45.073)
- Özkaynak Yöntemiyle Muhasebeleştirilen İştiraklerin Dönem Karından Paylar	11 (39.885)	(20.365)
- İştiraklerden Elde Edilen Gelirler	(7.924)	(6.595)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	1	(13)
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	56.746	61.448
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	12 (5.236)	(3.793)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(11.427)	(201.216)
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9 (131.412)	(104.160)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8 (376.567)	27.485
- İşverenler Tarafından Tutulan Maddi Teminatlardaki Değişimler	8 (31.233)	43.269
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(2.502)	(51.074)
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklardaki Değişimler	10 (210.154)	(111.758)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8 298.353	(96.071)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	245.411	88.560
- Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedellerindeki Değişimler	10 155.266	(46.586)
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla ilgili düzeltmeler	41.411	49.119
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	185.930	122.055
Ödenen Faiz	(19.792)	(21.968)
Alınan Faiz	66.282	64.688
Vergi Ödemeleri/İadeleri	(34.229)	(48.420)
Ödenen Dava Tazminatı	14 (592)	(114)
Ödenen Kıdem Tazminatı ve Prim Karşılığı	14 (39.193)	(31.177)
Ödenen İzin Karşılıkları	14 (8.972)	(8.972)
Ödenen Diğer Karşılıklar	14 (3.674)	(466)

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Not	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2014
	Referansları		
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(168.682)	(267.354)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	8.359	11.229
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(197.217)	(314.754)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		1.300	13.404
Alınan Temettüleri		18.876	22.767
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(15.115)	50.623
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		870.297	827.884
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(822.916)	(732.817)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(21.447)	(44.444)
Ödenen Temettüleri	5	(41.049)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(38.037)	(141.105)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		145.725	28.018
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		107.688	(113.087)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.047.449	1.055.153
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.155.137	942.066

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 2015 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 12.638 (31 Aralık 2014: 13.878) 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 2015 tarihi itibarı ile Grup'un şubelerindeki değişiklikler:

Grup'un 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolarına tam konsolidasyon yöntemiyle dahil ettiği Tekfen İnşaat - Abu Dabi Şubesi ve Tekfen İnşaat - Muskat Şubesi projeleri tamamlanmıştır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Kasım 2015 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

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

Grup, 30 Eylül 2015 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 2014 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 2014 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 3,0433 TL, 1 Avro= 3,4212 TL, 1 Dirhem= 0,31562 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,81155 TL, 1 Katar Riyali= 0,83378 TL (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla kurlar: 1 ABD Doları= 2,3189 TL, 1 Avro= 2,8207 TL, 1 Dirhem= 0,25785 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,61837 TL, 1 Katar Riyali= 0,63532 TL).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'lerde yapılan değişiklikler:

Bulunmamaktadır.

(b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 19 (değişiklikler), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren 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 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 3, TFRS 13 ve TMS 40), 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

- TFRS 9, "Finansal Araçlar", TFRS 9 ve TFRS 7 (değişiklikler), "TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi", TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.
- TMS 16 ve TMS 38 (değişiklikler), "Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması", 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 16 ve TMS 41 (değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (değişiklikler), "Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler", 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 11 ve TFRS 1 (değişiklikler), "Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi", 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 1), 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 1 (değişiklikler), "Açıklama Hükümleri", 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19), 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 27 (değişiklikler), "Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi", 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 10 ve TMS 28 (değişiklikler), "Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları", 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (değişiklikler), "Yatırımcı İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması", 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 14, "Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları", 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

(a) Libya’da yaşanan gelişmeler

31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolarda detaylı açıklandığı üzere Grup, Libya’daki varlıklarının tazmini amacı ile Uluslararası Tahkim yoluna müracaat edilmesine karar vermiştir. Bu karar çerçevesinde, 16 Haziran 2015 tarihinde Proje ile ilgili işveren idare Libyan Man-Made River Authority (MMRA) ve Libya Devleti aleyhine International Court of Arbitration of the International Chamber of Commerce (ICC) nezdinde “Tahkim Başlangıç Dilekçesi” verilerek ticari tahkim davası başlatılmıştır. Ayrıca Libya ve Türkiye Devletleri arasında imzalı Yatırımların Karşılıklı Korunması Anlaşması’na dayanarak Libya Devleti’ne karşı yine ICC üzerinden ikinci bir tahkim davası daha başlatılmıştır. Libya’daki bu faaliyet ile ilgili olarak çeşitli kuruluşlara verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarları 124’tür.

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 alınmaya kadar, 1973 sayılı karar gereğince, işveren idareye verilmiş teminat mektuplarından kaynaklanan tazmin talepleri dikkate alınmayacağından, bu teminat mektupları Grup için risk teşkil etmemektedir.

(b) Toros Samsun Yatırımı

20 Haziran 2012 tarihli Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Toros Tarım) yönetim kurulu kararı ile 232 Milyon ABD Doları tutarında yatırım kararı alınmış olup finansmanının %40’ının özkaynaklardan karşılanması öngörülmüştür. Söz konusu yatırım bedeli ilk olarak 7 Ocak 2013 tarihinde 300 Milyon ABD Doları’na ve son olarak bilanço tarihinden sonra 26 Ekim 2015 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile 335 Milyon ABD Doları’na arttırılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla yapılmakta olan bu yatırımlar konsolidasyon eliminasyonlarından sonra yaklaşık 674 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir, ayrıca bu yatırımlar için 4.136 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 190.270 (55.615 Bin Avro)’dur. Yine yatırımlar sebebiyle 30 Eylül 2015 tarihine kadar kullanılan Deutsche Bank kredisi 170.643 (49.878 Bin Avro)’dur. Bilanço tarihinden raporlama tarihine kadar yeni kredi kullanımı olmamıştır.

(c) Alınan Avanslar

Cari dönem içerisinde Şirket’in bağlı ortaklıklardan Tekfen İnşaat’ın bir projesinden alınan 154.400 tutarındaki avans kısa vadeli alınan avanslar hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket’in bağlı ortaklıklardan Tekfen Emlak Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş., Esenyurt projesi ile ilgili yaptığı ön satışlardan nakit ve alacak senedi olarak aldığı 209.154 tutarındaki avansları uzun vadeli alınan avanslar hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2014: 87.128).

(d) Diğer

Tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilen bağlı ortaklıklarımızdan bilanço tarihi itibarı ile net aktif değeri 3.437 olan Papfen Limited Liability Company’nin (“Papfen”) tüm hisselerini satmak için 11 Ağustos 2014 tarihinde hisse satışı ve teslimi ancak taraflarca belirlenen şartların oluşması halinde gerçekleşecek bir satış sözleşmesi imzalanmış ve net aktif tutarı “Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar”a sınıflanmıştır. Tarafların yükümlülükleri rapor tarihi itibarı ile tamamlanmadığı için henüz hisse devri gerçekleşmemiştir.

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları:

Grup’un aktif piyasada işlem gören finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 2.622 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Eylül 2014: 3.850 olumlu fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri’nin 30 Eylül 2015 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul’larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 36.228’lik tutar 30 Eylül 2015 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Eylül 2014: 19.352).

Kar Dağıtımı:

15 Nisan 2015 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı’sında alınan karara istinaden 2014 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 0,11 TL (2014: Yoktur) nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 40.001 (2014: Yoktur) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı’na 1.048 (2014: Yoktur) olmak üzere toplam 41.049 (2014: Yoktur) kar payı 25 Haziran 2015 tarihinde dağıtılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 2015				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Hasılat	1.500.866	1.283.574	20.987	41.208	2.846.635
Satışların maliyeti (-)	(1.402.700)	(1.076.834)	(19.037)	(25.938)	(2.524.509)
BRÜT KAR	98.166	206.740	1.950	15.270	322.126
Genel yönetim giderleri (-)	(54.472)	(21.118)	(3.144)	(22.109)	(100.843)
Pazarlama giderleri (-)	(918)	(83.863)	(3.416)	(2.469)	(90.666)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	123.185	53.450	1.284	1.392	179.311
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(112.411)	(165.090)	(203)	(2.082)	(279.786)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	38.474	1.418	(7)	-	39.885
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	92.024	(8.463)	(3.536)	(9.998)	70.027
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	5.622	1.045	58	7.718	14.443
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(1.240)	(26)	(19)	(1)	(1.286)
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	96.406	(7.444)	(3.497)	(2.281)	83.184
Finansal gelirler	8.402	58.945	2.637	135.439	205.423
Finansal giderler (-)	(46.109)	(6.312)	(235)	(20.977)	(73.633)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	58.699	45.189	(1.095)	112.181	214.974
Vergi geliri/(gideri)	(26.241)	(1.350)	212	(29.367)	(56.746)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	32.458	43.839	(883)	82.814	158.228

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 85.692, faaliyet karı ise 46.308'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 2015				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Hasılat	483.809	305.405	7.144	10.095	806.453
Satışların maliyeti (-)	(436.450)	(249.644)	(6.704)	(3.985)	(696.783)
BRÜT KAR	47.359	55.761	440	6.110	109.670
Genel yönetim giderleri (-)	(17.270)	(6.473)	(1.051)	(6.480)	(31.274)
Pazarlama giderleri (-)	(228)	(21.196)	(754)	(372)	(22.550)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	37.461	16.872	607	(82)	54.858
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(33.950)	(73.544)	(104)	(1.034)	(108.632)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	9.389	1.080	(3)	-	10.466
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	42.761	(27.500)	(865)	(1.858)	12.538
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	346	519	-	180	1.045
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(452)	(12)	-	-	(464)
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	42.655	(26.993)	(865)	(1.678)	13.119
Finansal gelirler	3.313	9.484	1.258	74.916	88.971
Finansal giderler (-)	(17.254)	(2.873)	(167)	(11.930)	(32.224)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	28.714	(20.382)	226	61.308	69.866
Vergi geliri/(gideri)	(13.126)	712	(36)	(14.428)	(26.878)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	15.588	(19.670)	190	46.880	42.988

Grup'un 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 32.760, faaliyet karı ise 19.168'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 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)
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 2015 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)
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 geliri/(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 2015 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 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	30 Eylül 2015				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	2.642.291	1.945.690	301.253	1.197.663	6.086.897
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	2.477.237	1.124.828	288.863	75.889	3.966.817
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(111.693)	703.501	14.889	1.474.376	2.081.073
Kontrol gücü olmayan paylar	38.665	270	-	72	39.007

Bilanço	31 Aralık 2014				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	1.977.897	1.838.653	212.216	926.716	4.955.482
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	1.842.845	831.979	197.434	87.160	2.959.418
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(66.787)	657.318	15.773	1.352.861	1.959.165
Kontrol gücü olmayan paylar	36.571	262	-	66	36.899

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait maddi, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve hasılat ile ilgili bölümler bazında bilgi:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	15.641	254.134	1.527	1.521	272.823
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	55.456	17.561	502	3.353	76.872
Bölüm içi hasılat	63.488	20.168	30	171	83.857
Bölümlerarası hasılat	32	972	750	6.115	7.869

	1 Temmuz - 30 Eylül 2015				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	5.995	109.471	858	668	116.992
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(**)	18.433	4.565	170	1.209	24.377
Bölüm içi hasılat	26.393	8.405	10	58	34.866
Bölümlerarası hasılat	-	412	255	2.180	2.847

(*) 6.759 tutarında (2014: 2.189) tutarında finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıklar ve 68.847 (2014: 2.439) tutarında aktifleştirilen borçlanma maliyetleri dahildir.

(**) 310 (30 Eylül 2014: 269) tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkarılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait maddi, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve hasılat ile ilgili bölümler bazında bilgi (devamı):

	1 Ocak - 30 Eylül 2014				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
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 Geliştirme	Diğer	Toplam
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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 2015)	1.725.629	711.457	(5.181)	503.248	3.208	(91.726)	2.846.635
Toplam varlıklar (30 Eylül 2015)	7.497.399	2.296.905	650.337	799.473	85.117	(5.242.334)	6.086.897
Yatırım harcamaları (1 Ocak-30 Eylül 2015)	268.917	1.569	-	2.337	-	-	272.823

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Temmuz-30 Eylül 2015)	491.261	199.888	287	151.512	1.215	(37.710)	806.453
Yatırım harcamaları (1 Temmuz-30 Eylül 2015)	115.623	1.185	-	184	-	-	116.992

	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 (31 Aralık 2014)	6.134.476	2.137.335	320.421	673.673	78.586	(4.389.009)	4.955.482
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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE 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 1.016.884'lük kısmı (31 Aralık 2014: 909.702) 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 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	809.009	480.159
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	163.905	157.502
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden alacaklar	23.075	16.729
Diğer faaliyetlerden kaynaklı ticari alacaklar	7.165	11.655
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(25.868)	(56.292)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	66.631	65.355
İlişkili taraflardan alacaklar	40.325	17.819
Diğer	20.285	11.461
	1.104.527	704.388
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	100.858	70.901
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden alacaklar	24.506	17.304
	125.364	88.205

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 123.438 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2014: 126.374), 45.039 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2014: 32.469), 649 tutarında pozitif kur farkı (31 Aralık 2014: 12 negatif) ve 25 tutarında vade farkı bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 8).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 118 gün (31 Aralık 2014: 66 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 39 gün (31 Aralık 2014: 35 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 41 gün (31 Aralık 2014: 40 gün), Emlak Geliştirme bölümünde kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 183, uzun vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 516 gün (31 Aralık 2014: kısa vadeli alacaklar 115 gün, uzun vadeli alacaklar 625 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 36 gündür (31 Aralık 2014: 93 gün).

Kısa ve uzun ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisinde 586.006 (31 Aralık 2014: 85.682) tutarında vadesi geçmiş alacak olup bu alacakların 182.380'inin (31 Aralık 2014: 7.180) vadesi üzerinden 1-3 ay, 274.585'inin (31 Aralık 2014: 1.718) vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiştir. Toplam vadesi geçmiş ticari alacaklar için 25.771 tutarında (31 Aralık 2014: 56.292) karşılık ayrılmıştır.

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

	2015	2014
1 Ocak itibarıyla karşılık	(56.292)	(32.675)
Dönem gideri	8.097	(10.247)
Tahsil edilen	4	85
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	28.694	-
Yabancı para çevrim farkı	(6.371)	(1.448)
30 Eylül itibarıyla karşılık	(25.868)	(44.285)

Cari dönem içerisinde önceki dönemlerde gider yazılan bazı alacakların tahsil edilebilir duruma gelmesi nedeniyle şüpheli alacak karşılığı geliri oluşmuştur. Şüpheli alacak karşılığı gelirlerinin 8.906'sı satışların maliyetine gelir olarak ve 809'u genel yönetim giderlerine gider olarak dahil edilmiştir (2014: 9.611'i satışların maliyetine gider olarak , 636'sı genel yönetim giderlerine gider olarak dahil edilmiştir).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE 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 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	751.664	615.611
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	584.681	464.602
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	9.549	5.190
Diğer faaliyetlerden kaynaklı ticari borçlar	9.791	7.512
İlişkili taraflara borçlar	2.867	519
Taahhütlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	123.057	12.430
Diğer ticari borçlar	50	181
	1.481.659	1.106.045
Uzun vadeli ticari borçlar		
Taahhütlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	-	79.117
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	430	73
	430	79.190

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 176 tutarında borç senetleri (31 Aralık 2014: 141) ve 107.214 tutarında kur farkı (31 Aralık 2014: 61.337) bulunmaktadır. Cari dönemde vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Tarım Grubu'nun bilanço tarihi itibarıyla ticari borçlarının %96'sı (31 Aralık 2014: %93) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 164 gün (31 Aralık 2014: 164 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2014: 30 gün) olmaktadır.

Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibarıyla ticari borçlarının %4'ü (31 Aralık 2014: %3) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ödeme vadeleri 104 gün (31 Aralık 2014: 90 gün) iken diğer alımlarında ortalama vade 123 gündür (31 Aralık 2014: 104 gün).

Emlak Grubu ticari borçlarının ortalama vadesi 34 gündür (31 Aralık 2014: 30 gün).

Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin ticari borçların ortalama vadesi 42 gündür (31 Aralık 2014: 54 gün).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

9. STOKLAR

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	130.965	62.378
Yarı mamuller	135.149	86.463
Mamuller	58.550	55.911
Ticari mallar	26.975	122.974
Yoldaki mallar	108.034	72.799
Emlak işlerindeki stoklar	194.530	146.170
Taahhüt işlerindeki stoklar	170.909	147.749
Diğer stoklar	36.925	29.074
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(1.039)
	<u>862.037</u>	<u>722.479</u>

30 Eylül 2015 itibarıyla sona eren dokuz aylık ara dönemde stokların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarı 6.741'dir (31 Aralık 2014:14.832).

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2015	2014
1 Ocak itibarıyla karşılık	(1.039)	(67)
Dönem gideri	-	(272)
İptal edilen karşılık	1.039	30
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>-</u>	<u>(309)</u>

Grup' un cari dönem içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır. Dolayısıyla, dönem içerisinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı yoktur (30 Eylül 2014: 309).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 2015	31 Aralık 2014
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	12.877.555	8.648.378
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	324.288	187.789
	<u>13.201.843</u>	<u>8.836.167</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(12.792.872)	(8.482.084)
	<u>408.971</u>	<u>354.083</u>

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	619.240	409.086
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(210.269)	(55.003)
	<u>408.971</u>	<u>354.083</u>

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	507.795	386.047
Yurtiçindeki inşaat projeleri	111.445	23.039
	<u>619.240</u>	<u>409.086</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(101.450)	(54.020)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(108.819)	(983)
	<u>(210.269)</u>	<u>(55.003)</u>
	<u>408.971</u>	<u>354.083</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 33.089 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2014: 58.087). Ayrıca işveren idarelerden alınan avans tutarı 322.688 olup, alınan avanslar içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2014: 183.203).

30 Eylül 2015 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 123.057 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2014: 91.547). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 167.489'dur (31 Aralık 2014: 136.256) (Not: 8).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	%	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
			Tutar	%	Tutar	%		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	8.381	%50	6.060	%50	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	107.663	%40	81.002	%40	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	993	%30	997	%30	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	61.104	%50	61.248	%50	%50	Gayrimenkul
			<u>178.141</u>		<u>149.307</u>			

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

	2015	2014
Dönem başı - 1 Ocak	149.307	120.547
Kar/Zararlarındaki Paylar	39.885	20.365
Alınan temettüler	(10.952)	(16.172)
Sermaye artışları	900	-
Yabancı para çevrim farkı	(858)	1.832
Kar eliminasyonları	(141)	(106)
Dönem sonu - 30 Eylül	<u>178.141</u>	<u>126.466</u>

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

H-T Fidecilik	1.422	1.012
Azfen	38.474	19.053
Black Sea Gübre	(4)	300
Florya Gayrimenkul	(7)	-
Özkaynak Yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıklarının kar / zararlarındaki paylar	<u>39.885</u>	<u>20.365</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 2015	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	149	223.421	35.863	11	259.444
Diğer dönen varlıklar	32.885	301.537	449	69.277	404.148
Duran varlıklar	17.446	96.837	231	59.138	173.652
Toplam Varlıklar	50.480	621.795	36.543	128.426	837.244
Kısa vadeli borçlanmalar	23.516	-	-	-	23.516
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9.654	352.637	33.222	3.761	399.274
Uzun vadeli borçlanmalar	12	-	-	-	12
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	536	-	10	2.458	3.004
Toplam Yükümlülükler	33.718	352.637	33.232	6.219	425.806
Net Varlıklar	16.762	269.158	3.311	122.207	411.438
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	8.381	107.663	993	61.104	178.141

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 2014	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	16	87.517	2.508	153	90.194
Diğer dönen varlıklar	24.838	323.656	11.311	60.653	420.458
Duran varlıklar	16.652	69.248	473	65.327	151.700
Toplam Varlıklar	41.506	480.421	14.292	126.133	662.352
Kısa vadeli borçlanmalar	16.154	-	-	-	16.154
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.735	276.051	10.844	1.192	299.822
Uzun vadeli borçlanmalar	1.073	-	-	-	1.073
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	424	1.865	124	2.445	4.858
Toplam Yükümlülükler	29.386	277.916	10.968	3.637	321.907
Net Varlıklar	12.120	202.505	3.324	122.496	340.445
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	6.060	81.002	997	61.248	149.307

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 2015	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	36.577	1.100.059	98.168	-	1.234.804
Amortisman ve itfa payları	1.137	17.525	94	-	18.756
Esas faaliyet karı/(zararı)	4.449	90.078	(6.529)	-	87.998
Finansal gelirler	4	36.398	8.665	1	45.068
Finansal giderler (-)	(1.192)	-	(2.130)	(1)	(3.323)
Vergi gideri	(419)	(30.291)	(18)	(13)	(30.741)
Dönem Karı/(Zararı)	2.843	96.186	(12)	(14)	99.003
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Dönem Karı/(Zararı) Payı	1.422	38.474	(4)	(7)	39.885

1 Temmuz - 30 Eylül 2015	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	16.108	345.983	39.695	-	401.786
Amortisman ve itfa payları	388	7.353	36	-	7.777
Esas faaliyet karı/(zararı)	2.866	25.548	(5.115)	-	23.299
Finansal gelirler	2	5.565	6.287	1	11.855
Finansal giderler (-)	(449)	-	(1.041)	-	(1.490)
Vergi gideri	(338)	(7.641)	-	(7)	(7.986)
Dönem Karı/(Zararı)	2.081	23.473	132	(7)	25.679
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Dönem Karı/(Zararı) Payı	1.041	9.389	40	(4)	10.466

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 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 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 gideri	(272)	(5.987)	(63)	-	(6.322)
Dönem Karı	1.634	25.032	252	-	26.918
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 2015 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 2015 açılış bakiyesi	2.628.497	23.402	107.579
Yabancı para çevrim farkı	293.423	5.185	(83)
Alımlar	269.228	2.192	1.403
Çıkışlar	(38.205)	(1)	-
Transferler	(23.468)	(124)	12.825
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	3.129.475	30.654	121.724
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(1.442.738)	(18.688)	(29.245)
Yabancı para çevrim farkı	(216.044)	(4.448)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(73.134)	(1.313)	(2.115)
Çıkışlar	35.082	1	-
Transferler	6.076	96	513
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	(1.690.758)	(24.352)	(30.847)
30 Eylül 2015 net defter değeri	1.438.717	6.302	90.877
	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 başışı 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 başışı 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 içinde 91.564 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (30 Eylül 2014: 148.641). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde 6.759 tutarında finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmaktadır (30 Eylül 2014: 2.189).

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 30 Eylül 2015 itibari ile gerçeğe uygun değerleri 464.340 (30 Eylül 2014: 399.205)'dur.

30 Eylül 2015 itibariyle sona eren dönemde maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri 68.847'dir (30 Eylül 2014: 2.439). Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarının belirlenmesinde kullanılan aktifleştirme oranı %18,64'tür.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

İşletme sermayesi ihtiyacını karşılamak üzere kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Eylül 2016'yı geçen kısımları uzun vadeli finansal borçlar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,76, Avro için %1,48, Türk Lirası için %10,61'dir. (31 Aralık 2014: ABD Doları %3,17; Avro %2,04; Türk Lirası %12,04). Uzun vadeli ABD Doları cinsinden kredi ise bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Ağırlıklı ortalama faiz oranı: %3,88).

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Toros Tarım'ın Samsun fabrikasında yapılan sülfürik asit tesisi yatırımı için Ağustos 2013'te Unicredit Bank Austria AG'den 2 yılı anapara ödemesiz, 5 yılda 10 eşit taksitle ödenmek üzere toplam 7 yıllık ECA (SACE) kredisi kullanılmıştır. 30 Eylül 2015 tarihine kadar kullanılan kredi miktarı 190.270 (55.615 Bin Avro)'tir. Faiz oranı 6 aylık Euribor+%2'dir. Yine yatırımlar sebebiyle 30 Eylül 2015 tarihine kadar kullanılan Deutsche Bank kredisinin miktarı 170.643 (49.878 Bin Avro)'tür. Kredi 1,5 yıl ana para ödemesiz olmak üzere 10 eşit taksitte 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 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli karşılıklar	67.172	74.127
Uzun vadeli karşılıklar	49.868	36.714
Toplam karşılıklar	117.040	110.841
Kıdem tazminatı karşılığı	54.187	53.970
Kullanılmayan izin karşılıkları	14.996	15.526
Prim karşılıkları	10.657	13.818
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	79.840	83.314
Dava karşılıkları	36.535	23.152
Diğer borç karşılıkları	665	4.375
Diğer karşılıklar	37.200	27.527
Toplam karşılıklar	117.040	110.841

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kullanılmayan izin karşılıkları	Prim Karşılığı	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	53.970	15.526	13.818	83.314
Yabancı para çevrim farkı	6.747	1.924	1.527	10.198
Dönem gideri	18.916	6.518	10.103	35.537
Faiz gideri	667	-	-	667
Dönem içerisinde ödenen	(24.402)	(8.972)	(14.791)	(48.165)
Aktüeryal kazanç	(1.711)	-	-	(1.711)
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	54.187	14.996	10.657	79.840
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	50.824	17.933	12.629	81.386
Yabancı para çevrim farkı	1.073	569	56	1.698
Dönem gideri	15.046	4.878	9.466	29.390
Faiz gideri	977	-	-	977
Dönem içerisinde ödenen	(18.671)	(8.972)	(12.506)	(40.149)
Aktüeryal kayıp	191	-	-	191
30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi	49.440	14.408	9.645	73.493

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hesaplanan kıdem tazminatı aylık 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.541,37 TL) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 2015 açılış bakiyesi	23.152	4.375	27.527
Yabancı para çevrim farkı	4.784	621	5.405
Dönem gideri	9.197	139	9.336
Dönem içerisinde ödenen	(592)	(3.674)	(4.266)
Konusu kalmayan karşılık	(6)	(796)	(802)
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	36.535	665	37.200
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

Davalar:

30 Eylül 2015 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 108.794'lük (31 Aralık 2014: 119.453) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 36.535'lik (31 Aralık 2014: 23.152) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

Toros Tarım Samsun Gübre Fabrikası

31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolarda detaylı açıklandığı üzere; Toros Tarım'ın mülkiyetinde bulunan Samsun Tesisi'nin özelleştirme yoluyla alındığı 2005 yılından bu yana imar problemleri yüzünden alınamayan "İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı" nedeniyle, Samsun Büyükşehir Belediyesi tarafından tesisin kapatılması riskiyle karşı karşıya kalınmış ve bunu önlemek için Belediye aleyhine açılan davalarla ilgili bilgiler verilmiştir.

Bu davalar devam ederken, Belediye'nin yeni yaptığı ve Toros Tarım'ın itirazının bulunmadığı yeni imar planı çalışmaları sonrasında 16 Eylül 2015 tarihinde "İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatı" alınmış ve böylece tesisin kapatılma riski tümüyle ortadan kalkmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

15. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015	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	6.571.363	1.876.005	55.284	672.979
-Teminat	6.566.863	1.876.005	55.284	668.479
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	83.400	-	-	83.400
-Teminat	83.400	-	-	83.400
-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 2015 İtibari ile Toplam	6.654.763	1.876.005	55.284	756.379
31 Aralık 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	6.145.036	2.313.655	60.232	610.005
-Teminat	6.140.536	2.313.655	60.232	605.505
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	27.381	-	-	27.381
-Teminat	27.381	-	-	27.381
-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 2014 İtibari ile Toplam	6.172.417	2.313.655	60.232	637.386

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 taraflar olarak tanımlanmıştır.

Grup'un tam konsolidasyon yöntemi ile özet konsolide finansal tablolarına dahil ettiği Tekfen Endüstri ve Ticaret A.Ş. 9 Aralık 2014 tarihli yönetim kurulu kararı ile ticari faaliyetlerinin ekonomik olarak sürdürülebilir olmaktan çıkması nedeniyle mevcut stoklarının tamamı 23 Şubat 2015 tarihli sözleşme ile Grup'un ilişkili şirketi Agromak Makine İmalat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye devretmiştir. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla cari dönem içerisindeki satış tutarı 11.892 olup, oluşan alacak bakiyesi tutarı 13.435'tir.

İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

17. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarı ile dönem içerisinde ortaklık yapısında meydana gelen değişiklikler sonrasındaki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2015	(%)	31 Aralık 2014
Berker ailesi	19,30%	71.426	19,30%	71.426
Gökyiğit ailesi	19,30%	71.426	19,30%	71.426
Akçaglılar ailesi	10,87%	40.216	10,87%	40.216
Diğer (*)	4,21%	15.593	4,21%	15.593
Halka açık olan kısım (**)	46,31%	171.339	46,31%	171.339
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 2015 tarihi itibarı ile halka açık kısımda yer alan 1 TL nominal bedelli 23.378.367 adet (% 6,31) hisse kurucu ortak olan ailelerin kontrolünde bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 14.892.694 adet hisse; % 4,02).

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL)	153.803	40.700	253.394	69.444
Faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	0,416	0,110	0,685	0,188

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>				
İşletme sermayesine ilişkin kur farkı gelirleri	151.166	45.886	106.087	34.148
Vade farkı gelirleri	13.065	3.164	10.812	3.217
Kira gelirleri	2.946	1.047	2.397	763
Reeskont gelirleri	1.936	451	1.935	304
Hurda satış gelirleri	1.242	339	1.588	156
Konusu kalmayan diğer karşılıklar (Not: 14)	709	23	-	-
Tazminat gelirleri	2.115	1.746	786	198
Devlet teşvik gelirleri	200	56	631	214
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	6	-	219	7
Proje yönetim geliri	-	-	87	-
Diğer gelirler	5.926	2.146	4.630	1.431
	<u>179.311</u>	<u>54.858</u>	<u>129.172</u>	<u>40.438</u>
	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u>				
İşletme sermayesine ilişkin kur farkı giderleri	(257.797)	(103.004)	(121.915)	(45.696)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(9.197)	(579)	(436)	(28)
Vade farkı giderleri	(4.447)	(2.029)	(3.630)	(2.106)
Reeskont giderleri	(959)	927	(4.335)	1.538
Bağış ve yardımlar	(128)	(49)	(464)	(104)
Dava konusu tazminatlar	(116)	(60)	(13)	-
Ek vergi gideri	(60)	(20)	(48)	(18)
Diğer giderler	(7.082)	(3.818)	(4.973)	(571)
	<u>(279.786)</u>	<u>(108.632)</u>	<u>(135.814)</u>	<u>(46.985)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

20. FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLERFinansal gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Kur farkı gelirleri	133.450	64.567	76.563	23.434
Yabancı para çevrim farkı geliri	5.192	2.017	4.271	758
Faiz gelirleri	66.705	22.326	65.582	19.472
Diğer finansman gelirleri	76	61	34	25
	<u>205.423</u>	<u>88.971</u>	<u>146.450</u>	<u>43.689</u>

Finansal giderler (-)

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Kur farkı giderleri	(90.393)	(59.805)	(72.297)	(10.251)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(26.939)	(10.454)	(9.740)	(7.036)
Faiz giderleri	(28.535)	(10.276)	(29.643)	(9.088)
Diğer finansman giderleri	(3.354)	(2.297)	(3.573)	(1.253)
Eksi: Maddi duran varlıkların ve stokların maliyetine dahil edilen finansal giderler	75.588	50.608	13.934	6.324
	<u>(73.633)</u>	<u>(32.224)</u>	<u>(101.319)</u>	<u>(21.304)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2015	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	96.464	20.135	2.851	-	25.433
2. Parasal Finansal Varlıklar	465.772	146.295	1.825	6	14.286
3. Diğer	11.900	503	905	182	6.570
4. DÖNEN VARLIKLAR	574.136	166.933	5.581	188	46.289
5. Ticari Alacaklar	21.903	7.197	-	-	-
6. Parasal Finansal Varlıklar	447	-	-	-	447
7. Diğer	24.563	11	7.170	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	46.913	7.208	7.170	-	447
9. TOPLAM VARLIKLAR	621.049	174.141	12.751	188	46.736
10. Ticari Borçlar	1.016.734	203.142	10.219	85	363.223
11. Finansal Yükümlülükler	90.504	1.245	22.935	-	8.250
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	66.475	3.946	7.078	-	30.251
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	2.443	773	23	-	12
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.176.156	209.106	40.255	85	401.736
14. Ticari Borçlar	8.062	2.649	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	290.343	382	84.526	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	13.016	870	4	-	10.355
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	311.421	3.901	84.530	-	10.355
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.487.577	213.007	124.785	85	412.091
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(866.528)	(38.866)	(112.034)	103	(365.355)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(900.548)	(38.607)	(120.086)	(79)	(371.913)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 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 2014	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	75.155	18.293	3.081	-	24.045
2. Parasal Finansal Varlıklar	352.201	146.684	1.512	2	7.783
3. Diğer	32.333	1.468	925	-	26.320
4. DÖNEN VARLIKLAR	459.689	166.445	5.518	2	58.148
5. Ticari Alacaklar	12.916	5.570	-	-	-
6. Parasal Finansal Varlıklar	342	-	17	-	294
7. Diğer	12.524	-	4.440	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	25.782	5.570	4.457	-	294
9. TOPLAM VARLIKLAR	485.471	172.015	9.975	2	58.442
10. Ticari Borçlar	741.985	204.154	16.904	20	220.819
11. Finansal Yükümlülükler	35.000	8.250	3.723	-	5.368
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	68.282	457	7.108	-	47.173
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	823	322	27	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	846.090	213.183	27.762	20	273.360
14. Ticari Borçlar	37.844	-	1.218	-	34.408
15. Finansal Yükümlülükler	262.863	845	92.496	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	11.308	732	-	-	9.611
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	312.015	1.577	93.714	-	44.019
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.158.105	214.760	121.476	20	317.379
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(672.634)	(42.745)	(111.501)	(18)	(258.937)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(716.668)	(43.891)	(116.839)	(18)	(285.257)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA 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. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışı ifade eder.

		30 Eylül 2015	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		(5.914)	5.914
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		(19.165)	19.165
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(18.247)	18.247
TOPLAM		(43.326)	43.326
		31 Aralık 2014	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		(4.956)	4.956
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		(15.726)	15.726
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(12.950)	12.950
TOPLAM		(33.632)	33.632

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra halka açık kısımda yer alan 1 TL nominal bedelli 175.000 adet hisse (%0,05) kurucu ortak olan aileler tarafından satın alınmıştır.