

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2016 TARİHİ
İTİBARİ İLE DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
30 EYLÜL 2016 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-36
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI	8
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER	8-9
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	9
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10-17
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	18-19
NOT 9 STOKLAR	20
NOT 10 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	22-26
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	27
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	27-28
NOT 14 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28-29
NOT 15 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	30
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	31
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	31
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	32
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE FİNANSMAN GİDERLERİ	33
NOT 21 YABANCI PARA POZİSYONU	34-36
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		3.830.342	3.713.282
Nakit ve nakit benzerleri	7	1.181.906	1.032.202
Ticari alacaklar	8	769.124	959.646
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		23.479	25.440
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		745.645	934.206
Diğer alacaklar		127.069	5.707
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	16	65.531	2.944
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4(c)	61.538	2.763
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	10	492.208	451.340
Stoklar	9	846.879	891.446
Peşin ödenmiş giderler		82.732	62.672
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		82.732	62.672
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		30.539	43.658
Diğer dönen varlıklar		278.022	242.760
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		278.022	242.760
		3.808.479	3.689.431
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		21.863	23.851
Duran Varlıklar		1.939.239	1.912.773
Finansal yatırımlar		74.236	70.770
Ticari alacaklar	8	146.092	128.607
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		146.092	128.607
Diğer alacaklar		3.754	2.957
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.754	2.957
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	96.972	147.848
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	124.291	88.830
Maddi duran varlıklar	12	1.399.513	1.379.244
Maddi olmayan duran varlıklar	12	14.719	14.604
Peşin ödenmiş giderler		7.382	11.273
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		7.382	11.273
Ertelenmiş vergi varlığı		41.692	41.814
Diğer duran varlıklar		30.588	26.826
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		30.588	26.826
TOPLAM VARLIKLAR		5.769.581	5.626.055

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

KAYNAKLAR	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.183.518	2.889.548
Kısa vadeli borçlanmalar	13	761.057	615.133
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		79.124	327.707
Ticari borçlar	8	1.183.715	1.211.747
- İlişkili taraflara ticari borçlar		2.170	490
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.181.545	1.211.257
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		51.799	36.496
Diğer borçlar		28.881	25.363
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		28.881	25.363
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	10	341.889	162.300
Ertelenmiş gelirler	4(b)	652.562	361.164
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		652.562	361.164
Dönem karı vergi yükümlülüğü		25.288	48.486
Kısa vadeli karşılıklar	14	53.072	97.687
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		29.760	32.411
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		23.312	65.276
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.131	3.465
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.131	3.465
Uzun Vadeli Yükümlülükler		367.750	651.372
Uzun vadeli borçlanmalar	13	227.740	272.070
Ticari borçlar	8	5.824	2.269
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		5.824	2.269
Diğer borçlar		32.795	18.385
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		32.795	18.385
Devlet teşvik ve yardımları		1.194	1.093
Ertelenmiş gelirler	4(b)	-	247.921
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		-	247.921
Uzun vadeli karşılıklar	14	79.992	61.052
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		79.913	60.977
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		79	75
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		20.205	48.582
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		3.551.268	3.540.920
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.218.313	2.085.135
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5, 17	2.192.167	2.057.358
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 (giderler)		214	(376)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		214	(376)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		162.394	160.229
- Yabancı para çevrim farkları		107.111	108.234
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		55.283	51.995
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		194.145	176.413
Geçmiş yıllar karları		950.983	861.167
Net dönem karı		209.972	185.466
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		26.146	27.777
TOPLAM KAYNAKLAR		5.769.581	5.626.055

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2016 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 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
	Not Referansları				
Hasılat		3.413.893	975.604	2.846.635	806.453
Satışların maliyeti (-)		(2.968.533)	(903.239)	(2.524.509)	(696.783)
BRÜT KAR		445.360	72.365	322.126	109.670
Genel yönetim giderleri (-)		(127.932)	(36.459)	(100.843)	(31.274)
Pazarlama giderleri (-)		(90.421)	(23.729)	(90.666)	(22.550)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(1.227)	(327)	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	208.203	50.121	179.311	54.858
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(219.365)	(67.930)	(279.786)	(108.632)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	11	37.754	8.416	39.885	10.466
ESAS FAALİYET KARI		252.372	2.457	70.027	12.538
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		11.699	(168)	14.443	1.045
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(131)	(123)	(1.286)	(464)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		263.940	2.166	83.184	13.119
Finansman gelirleri	20	152.602	58.737	205.423	88.971
Finansman giderleri (-)	20	(125.311)	(42.697)	(73.633)	(32.224)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		291.231	18.206	214.974	69.866
Sürdürülen Faaliyetler Vergi gideri		(76.943)	(28.103)	(56.746)	(26.878)
Dönem vergi gideri (-)		(105.750)	(28.335)	(50.644)	(21.031)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri		28.807	232	(6.102)	(5.847)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		214.288	(9.897)	158.228	42.988
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		4.316	1.615	4.425	2.288
Ana ortaklık payları		209.972	(11.512)	153.803	40.700
Pay Başına Kazanç (Zarar)	18	0,567	(0,031)	0,416	0,110

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2015
DÖNEM KARI (ZARARI)	214.288	(9.897)	158.228	42.988
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER):				
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	590	889	1.134	920
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	738	1.112	1.418	1.150
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(148)	(223)	(284)	(230)
<i>Ertelenmiş vergi (gideri)</i>	<i>(148)</i>	<i>(223)</i>	<i>(284)</i>	<i>(230)</i>
<u>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</u>	(3.710)	1.154	(552)	15.542
Yabancı para çevrim farkları	(6.998)	(2.130)	(3.174)	18.254
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları (kayıpları)	3.461	3.457	2.760	(2.855)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(173)	(173)	(138)	143
<i>Ertelenmiş vergi (gideri) geliri</i>	<i>(173)</i>	<i>(173)</i>	<i>(138)</i>	<i>143</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(3.120)	2.043	582	16.462
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	211.168	(7.854)	158.810	59.450
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	(1.559)	1.272	2.108	4.543
Ana ortaklık payları	212.727	(9.126)	156.702	54.907

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak	Birikmiş Karlar						
				Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(658)	163.474	50.060	140.185	875.736	55.909	1.959.165	36.899	1.996.064
Transferler	-	-	-	-	-	-	36.228	19.681	(55.909)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	1.134	(857)	2.622	-	-	153.803	156.702	2.108	158.810
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	153.803	153.803	4.425	158.228
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	1.134	(857)	2.622	-	-	-	2.899	(2.317)	582
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	(41.049)	-	(41.049)	-	(41.049)
Diğer değişiklikler nedeniyle artış	-	-	-	-	-	-	-	6.255	-	6.255	-	6.255
30 Eylül 2015 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	476	162.617	52.682	176.413	860.623	153.803	2.081.073	39.007	2.120.080
1 Ocak 2016 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(376)	108.234	51.995	176.413	861.167	185.466	2.057.358	27.777	2.085.135
Transferler	-	-	-	-	-	-	17.732	167.734	(185.466)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	590	(1.123)	3.288	-	-	209.972	212.727	(1.559)	211.168
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	209.972	209.972	4.316	214.288
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	590	(1.123)	3.288	-	-	-	2.755	(5.875)	(3.120)
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	(63.666)	-	(63.666)	-	(63.666)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı	-	-	-	-	-	-	-	45	-	45	(72)	(27)
Değişikliklerine bağlı artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	(14.297)	-	(14.297)	-	(14.297)
Diğer değişiklikler nedeniyle azalış	-	-	-	-	-	-	-	(14.297)	-	(14.297)	-	(14.297)
30 Eylül 2016 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	214	107.111	55.283	194.145	950.983	209.972	2.192.167	26.146	2.218.313

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2015
	2016	2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	439.992	145.760
Dönem Karı	214.288	158.228
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	149.089	39.129
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	12 85.025	76.872
- Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	9 -	(1.039)
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	8, 14 61.872	7.943
- Kar payı (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	(8.973)	(7.924)
- Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	20 (25.428)	(48.349)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	2	1
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	11 (37.754)	(39.885)
- Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	76.943	56.746
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	12 (1.924)	(5.236)
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	(674)	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	264.230	(11.427)
- Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	8 142.647	(407.800)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	(116.290)	(2.502)
- Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklardaki azalış (artış)	10 (40.868)	(210.154)
- Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	9 58.451	(131.412)
- Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	8 (24.477)	298.353
- Devam eden inşaat sözleşmelerine ilişkin borçlardaki artış (azalış)	10 179.589	155.266
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	65.178	245.411
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	-	41.411
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	627.607	185.930
Ödenen faiz	(35.564)	(19.792)
Alınan faiz	50.786	66.282
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14 (30.570)	(48.165)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	14 (56.438)	(4.266)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	(115.829)	(34.229)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(75.317)	(168.682)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri	2.638	-
Bağlı ortaklıklarda ilave pay alımlarına ilişkin nakit çıkışları	(35)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	12 2.938	8.359
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12 (98.461)	(195.814)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12 (37.647)	(1.403)
Verilen nakit avans ve borçlar	1.525	1.300
Alınan temettümler	53.725	18.876
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(249.492)	(15.115)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	704.475	870.297
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(883.972)	(822.916)
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(6.329)	(21.447)
Ödenen temettümler	5 (63.666)	(41.049)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	115.183	(38.037)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	34.521	145.725
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)	149.704	107.688
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	1.032.202	1.047.449
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	1.181.906	1.155.137

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 2016 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 13.682 (31 Aralık 2015: 13.234) 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 2016 tarihi itibarı ile Grup'un bağlı ortaklıklarındaki ve müşterek faaliyetlerindeki değişiklikler:

Şirket'in bağlı ortaklıklardan Tekfen Emlak Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş. (Tekfen Emlak) 5 Nisan 2016 tarihinde gerçeğe uygun değeri 35.878 olan Topkapı Vitaminli Yem Sanayii Anonim Şirketi'nin (Topkapı A.Ş.) tüm hisselerini 35.736 karşılığında devralmıştır.

31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarda net aktifleri "satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar" hesabında muhasebeleştirilen Grup'un bağlı ortaklığı Papfen Limited Liability Company'nin tüm hisseleri 23 Mayıs 2016 tarihinde devredilmiştir.

Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. ile Doğu İnşaat ve Ticaret A.Ş. Müşterek Faaliyeti (%50-%50) tesis edilmiştir.

Grup'un %100 oranda sahip olduğu Tekfen Teknoloji Yatırım ve Ticaret A.Ş. 19 Eylül 2016 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 3 Kasım 2016 tarihinde yayımlanmasına 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 özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2016 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 2015 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 2015 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 2,9959 TL, 1 Avro= 3,3608 TL, 1 Dirhem= 0,3092 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,7989 TL, 1 Katar Riyali= 0,8208 TL (31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile kurlar: 1 ABD Doları= 2,9076 TL, 1 Avro= 3,1776 TL, 1 Dirhem= 0,2951 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,7754 TL, 1 Katar Riyali= 0,7966 TL).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.

(b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 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", 1 Ocak 2016 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 dönemlerinden itibaren 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), "Yatırım 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.

(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.
- TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

(a) Yeni Proje Alınması

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. (Tekfen İnşaat), Trans Anadolu Doğal Gaz Boru Hattı (TANAP) Projesi kapsamında kompresör ve ölçüm istasyonlarına ilişkin mühendislik, tedarik ve yapım işlerini 1.369.126 (457 Milyon ABD Doları) bedelle üstlenmiştir. Projenin tamamlanma süresi 39 ay olarak belirlenmiştir.

Tekfen İnşaat ile Doğu İnşaat ve Ticaret A.Ş. Müşterek Faaliyeti (%50-%50) Ankara-İzmir Hızlı Tren Projesi'nin Afyonkarahisar-Uşak (Banaz) Kesimi ile Afyonkarahisar Direkt Geçiş Altyapı İnşaatı işleri ihalesini toplam 879 Milyon TL bedel ile kazanmıştır. Projenin tamamlanma süresi 36 ay olarak belirlenmiştir.

Tekfen İnşaat, Azerbaycan Vergi Bakanlığı yeni binası inşaatı işini, betonarme, çelik ve dış cephe kapsamıyla toplam 281.615 (94 Milyon ABD Doları) bedelle üstlenmiştir.

Tekfen İnşaat, Suudi Arabistan'da yatırımı Aramco tarafından yapılan Yanbu – Cidde arasında toplam 333 km uzunluğundaki 20"benzin ve 24" jet yakıtı boru hattı projesinin inşaatı işini toplam 896.709 (299.312 Bin ABD Doları) bedelle üstlenmesine yönelik Niyet Mektubunu imzalamıştır. Projenin tamamlanma süresi 47 ay olarak belirlenmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 (devamı)

(a) Yeni Proje Alınması (devamı)

Tekfen İnşaat, Aliğa-İzmir’de yapımı sürmekte olan Star Rafinerisi “Coker Ünitesi”nin elektromekanik işlerini birim fiyatlı olarak üstlenmek konusunda işveren TSİ JV ile bir Niyet Protokolü imzalanmıştır. En kısa zamanda tamamlanması hedeflenen sözleşme şartları ve işin metraj keşfine yönelik müzakereler sonucunda sözleşme bedeli kesinleşecektir. Projenin tamamlanma süresi 17 ay olarak belirlenmiştir.

Tekfen İnşaat ile HMB Hallesche Mitteldeutsche Bau AG (HMB)’nin Fransız Vinci Grubundan Entrepote Contracting ile oluşturduğu Konsorsiyum, Mersin-Tarsus Bölgesinde birbirine yakın iki sahada gerçekleştirilecek toplam dört milyar metreküp (4 bcm) kapasiteli Yeraltı Doğalgaz Depolama Tesisleri’nin EPC (Mühendislik-Tedarik-Yapım-İşletmeye Alma) esasıyla yapımı için yatırım lisans sahibi işverenler olan Toren Doğalgaz Depolama ve Madencilik A.Ş. ve Gaz Depo ve Madencilik A.Ş. firmaları ile toplam 8.109.610 (2.413 Milyon Avro) tutarında iki adet sözleşme imzalamıştır. Tekfen İnşaat ve HMB’nin konu sözleşmelerdeki toplam payı 2.429.858 (723 Milyon Avro)’dır. Konu sözleşmeler kapsamındaki işlere, işveren şirketler tarafından ilgili proje finansmanının sağlanması üzerine başlanacak olup, Grup’un bağlı ortaklıklarının Konsorsiyum içindeki iş kapsamlarını işlerin başlamasını takiben 5 yıl içerisinde fiilen tamamlaması planlanmıştır.

(b) Alınan Avanslar

Tekfen Emlak Esenyurt projesi ile ilgili yaptığı ön satışlardan nakit ve alacak senedi olarak aldığı 309.245 tutarındaki avansları kısa vadeli ertelenmiş gelirler hesabı altında muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2015: 247.921 uzun vadeli ertelenmiş gelirler).

(c) Diğer

Grup’un iş geliştirme safhasında olan bir projesi ile ilgili olarak imzaladığı çerçeve antlaşmasına istinaden oluşan 51.486’lık tutar 30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile diğer alacaklar hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları:

Grup’un aktif piyasada işlem gören finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 3.288 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Eylül 2015: 2.622 olumlu fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri’nin 30 Eylül 2016 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul’larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 17.732’lik tutar 30 Eylül 2016 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Eylül 2015: 36.228).

Kar Dağıtımı:

31 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı’sında alınan karara istinaden 2015 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 0,16 TL (2015: 0,11 TL) nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 60.081 (2015: 40.001) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı’na 3.585 (2015: 1.048) olmak üzere toplam 63.666 (2015: 41.049) kar payı 13 Mayıs 2016 tarihinde dağıtılmıştır.

Hisse Geri Alımı:

31 Aralık 2015 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo notlarında açıklandığı üzere, Şirket’in Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem gören hisselerinin Şirket ödenmiş sermayesinin %10’una tekabül eden 37.000.000 adete kadar olan kısmının 30 Eylül 2016 tarihine kadar sürecektir. Bu dönem içinde gerekli görülen hallerde hisse başına 0,01 TL ile 6 TL arasındaki her türlü fiyat seviyesinden geri alınması amacıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 22’nci, Türk Ticaret Kanununun 379’uncu, Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1)’nin 5’inci ve Şirket Esas Sözleşmesi’nin 10’uncu maddesine dayanılarak hazırlanmış olan “Geri Alım Programı” 31 Mart 2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında hissedarların onayına sunulmuştur. Olağan Genel Kurul toplantısında yapılan müzakere neticesinde Yönetim Kurulu’nun geri alımlar için önerdiği hisse başına 0,01 TL ile 6,00 TL arasındaki fiyat düzeyi 0,01 TL ile 7,50 TL arası şeklinde değiştirilerek onaylanmıştır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile Hisse Geri Alım Programının altı aylık süresi tamamlanmış olup bu süre içerisinde Geri Alım Programı çerçevesinde Şirket tarafından herhangi bir alım işlemi gerçekleştirilmemiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARI İLE 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 2016				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Hasılat	1.974.864	1.393.470	23.590	21.969	3.413.893
Satışların maliyeti (-)	(1.837.979)	(1.102.720)	(21.562)	(6.272)	(2.968.533)
BRÜT KAR	136.885	290.750	2.028	15.697	445.360
Genel yönetim giderleri (-)	(75.837)	(20.053)	(7.040)	(25.002)	(127.932)
Pazarlama giderleri (-)	(1.309)	(85.539)	(3.573)	-	(90.421)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	(1.227)	(1.227)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	116.805	88.894	430	2.074	208.203
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(123.442)	(90.715)	(89)	(5.119)	(219.365)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	34.290	3.464	-	-	37.754
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	87.392	186.801	(8.244)	(13.577)	252.372
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	900	1.679	-	9.120	11.699
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(117)	(1)	-	(13)	(131)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	88.175	188.479	(8.244)	(4.470)	263.940
Finansman gelirleri	3.639	42.483	1.957	104.523	152.602
Finansman giderleri (-)	(22.725)	(52.705)	(3.307)	(46.574)	(125.311)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	69.089	178.257	(9.594)	53.479	291.231
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(55.680)	(5.082)	2.015	(18.196)	(76.943)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	13.409	173.175	(7.579)	35.283	214.288

Grup'un 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 99.188, faaliyet karı ise 60.005'tir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARI İLE 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 2016				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Hasılat	656.937	302.040	9.103	7.524	975.604
Satışların maliyeti (-)	(649.509)	(243.569)	(8.393)	(1.768)	(903.239)
BRÜT KAR	7.428	58.471	710	5.756	72.365
Genel yönetim giderleri (-)	(20.203)	(6.754)	(1.649)	(7.853)	(36.459)
Pazarlama giderleri (-)	(336)	(22.534)	(865)	6	(23.729)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	(327)	(327)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	30.623	18.708	180	610	50.121
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(30.074)	(35.609)	(84)	(2.163)	(67.930)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	6.601	1.815	-	-	8.416
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(5.961)	14.097	(1.708)	(3.971)	2.457
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	5	112	-	(285)	(168)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(117)	(1)	-	(5)	(123)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(6.073)	14.208	(1.708)	(4.261)	2.166
Finansman gelirleri	1.112	15.893	608	41.124	58.737
Finansman giderleri (-)	(6.922)	(24.479)	(1.413)	(9.883)	(42.697)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(11.883)	5.622	(2.513)	26.980	18.206
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(24.220)	3.117	530	(7.530)	(28.103)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(36.103)	8.739	(1.983)	19.450	(9.897)

Grup'un 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 31.176, faaliyet karı ise 18.068'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARI İLE 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 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)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	-	-
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 karlarından (zararlarından) 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 GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	96.406	(7.444)	(3.497)	(2.281)	83.184
Finansman gelirleri	8.402	58.945	2.637	135.439	205.423
Finansman giderleri (-)	(46.109)	(6.312)	(235)	(20.977)	(73.633)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	58.699	45.189	(1.095)	112.181	214.974
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(26.241)	(1.350)	212	(29.367)	(56.746)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER 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 2016 TARİHİ İTİBARI İLE 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)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	-	-
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 karlarından (zararlarından) 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 GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	42.655	(26.993)	(865)	(1.678)	13.119
Finansman gelirleri	3.313	9.484	1.258	74.916	88.971
Finansman giderleri (-)	(17.254)	(2.873)	(167)	(11.930)	(32.224)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	28.714	(20.382)	226	61.308	69.866
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(13.126)	712	(36)	(14.428)	(26.878)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER 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 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarı ile bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	30 Eylül 2016				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	2.135.561	2.050.649	482.192	1.101.179	5.769.581
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	2.030.571	964.124	478.940	77.633	3.551.268
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(169.268)	897.789	5.840	1.457.806	2.192.167
Kontrol gücü olmayan paylar	25.894	199	-	53	26.146

Bilanço	31 Aralık 2015				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	2.315.058	1.840.059	326.462	1.144.476	5.626.055
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	2.249.302	900.899	315.331	75.388	3.540.920
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(139.328)	732.900	13.708	1.450.078	2.057.358
Kontrol gücü olmayan paylar	27.550	170	-	57	27.777

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

- c) 30 Eylül 2016 ve 2015 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 2016					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	12.891	86.647	38.580	627	138.745
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	45.305	36.058	575	3.087	85.025
Bölüm içi hasılat	25.334	24.864	34	215	50.447
Bölümlerarası hasılat	3	664	1.166	7.571	9.404

1 Temmuz - 30 Eylül 2016					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları (*)	5.521	13.739	1.125	24	20.409
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(**)	14.045	13.932	208	971	29.156
Bölüm içi hasılat	6.132	8.075	12	72	14.291
Bölümlerarası hasılat	3	247	386	2.520	3.156

(*) Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıklar (2016: Yoktur, 2015: 6.759) ve aktifleştirilen borçlanma maliyetleri (2016: 2.637, 2015: 68.847) dahildir.

(**) 5.061 (30 Eylül 2015: stokların maliyetinin üzerinden çıkarılan tutar 310) tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerine eklenmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

- c) 30 Eylül 2016 ve 2015 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 2015					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
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		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARI İLE 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 2016)	2.013.920	750.640	(1.366)	706.864	3.686	(59.851)	3.413.893
Toplam varlıklar (30 Eylül 2016)	7.958.696	2.053.025	625.427	634.406	69.189	(5.571.162)	5.769.581
Yatırım harcamaları (1 Ocak-30 Eylül 2016)	137.503	1.130	-	112	-	-	138.745

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Temmuz-30 Eylül 2016)	548.266	261.806	478	181.231	1.270	(17.447)	975.604
Yatırım harcamaları (1 Temmuz-30 Eylül 2016)	20.217	195	-	(3)	-	-	20.409

	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 (31 Aralık 2015)	7.267.411	2.060.440	619.287	816.103	62.431	(5.199.617)	5.626.055
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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 1.003.268'lik kısmı (31 Aralık 2015: 928.939) 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 itibarı ile Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	515.152	769.005
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	178.457	75.369
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden alacaklar	39.397	31.767
Diğer faaliyetlerden kaynaklı ticari alacaklar	5.713	5.383
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(29.283)	(26.068)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	28.509	66.403
İlişkili taraflardan alacaklar	23.479	25.440
Diğer	7.700	12.347
	769.124	959.646
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	146.092	105.715
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden alacaklar	-	22.892
	146.092	128.607

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 139.959 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2015: 47.695), 34.853 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2015: 52.995), 14 tutarında negatif kur farkı (31 Aralık 2015: 385 pozitif) ve 10 tutarında vade farkı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 1).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 100 gün (31 Aralık 2015: 116 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 52 gün (31 Aralık 2015: 39 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 41 gün (31 Aralık 2015: 40 gün), Emlak Geliştirme bölümünde kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 148 (31 Aralık 2015: kısa vadeli alacaklar 166 gün, uzun vadeli alacaklar 447 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 31 gündür (31 Aralık 2015: 39 gün).

Kısa ve uzun ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisinde 206.626 (31 Aralık 2015: 345.282) tutarında vadesi geçmiş alacak olup bu alacakların 8.667'sinin (31 Aralık 2015: 45.074) vadesi üzerinden 1-3 ay, 192.609'unun (31 Aralık 2015: 290.473) vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiştir. Toplam vadesi geçmiş ticari alacaklar için 28.098 tutarında (31 Aralık 2015: 25.396) karşılık ayrılmıştır.

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

	2016	2015
1 Ocak itibarı ile karşılık	(26.068)	(56.292)
Dönem gideri	(2.716)	8.097
Tahsil edilen	43	4
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	-	28.694
Yabancı para çevrim farkı	(542)	(6.371)
30 Eylül itibarı ile karşılık	(29.283)	(25.868)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (2015: Önceki dönemlerde gider yazılan bazı alacakların tahsil edilebilir duruma gelmesi nedeniyle şüpheli alacak karşılığı geliri oluşmuş, 8.906'sı satışların maliyetine gelir olarak ve 809'u genel yönetim giderlerine gider olarak dahil edilmiştir).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 itibarı ile Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	512.037	612.964
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	565.201	473.736
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	9.965	6.879
Diğer faaliyetlerden kaynaklı borçlar	10.579	11.192
İlişkili taraflara borçlar	2.170	490
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	83.714	106.423
Diğer ticari borçlar	49	63
	1.183.715	1.211.747
Uzun vadeli ticari borçlar		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	5.453	1.830
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	371	439
	5.824	2.269

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 168 tutarında borç senetleri (31 Aralık 2015: 5.960) ve 96.710 tutarında kur farkı (31 Aralık 2015: 76.825) bulunmaktadır. Cari dönemde vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

Tarım bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 96'sı (31 Aralık 2015: %92) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 153 gün (31 Aralık 2015: 179 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2015: 30 gün) olmaktadır. Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 8'i (31 Aralık 2015: %5) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ortalama ödeme vadeleri 90 gün (31 Aralık 2015: 91 gün) iken diğer alımlarında ortalama vade 122 gündür (31 Aralık 2015: 158 gün). Emlak Geliştirme bölümü ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 33 gündür (31 Aralık 2015: 33 gün). Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin ortalama ödeme vadeleri 59 gündür (31 Aralık 2015: 46 gün).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

9. STOKLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	116.201	116.391
Yarı mamuller	112.956	177.366
Mamuller	58.281	83.766
Ticari mallar	78.694	62.246
Yoldaki mallar	30.145	82.028
Emlak işlerindeki stoklar	318.447	214.030
Taahhüt işlerindeki stoklar	90.343	120.434
Diğer stoklar	41.812	35.185
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	-
	<u>846.879</u>	<u>891.446</u>

30 Eylül 2016 itibari ile sona eren dokuz aylık ara dönemde stokların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarı 8.823'tür (31 Aralık 2015: 8.343).

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2016	2015
1 Ocak itibari ile karşılık	-	(1.039)
İptal edilen karşılık	-	1.039
30 Eylül itibari ile karşılık	<u>-</u>	<u>-</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 2015: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 BORÇLAR

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	11.061.157	11.281.208
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	568.756	290.938
	<u>11.629.913</u>	<u>11.572.146</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(11.479.594)	(11.283.106)
	<u>150.319</u>	<u>289.040</u>

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	492.208	451.340
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(341.889)	(162.300)
	<u>150.319</u>	<u>289.040</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	468.334	435.212
Yurtiçindeki inşaat projeleri	23.874	16.128
	<u>492.208</u>	<u>451.340</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(67.988)	(57.493)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(273.901)	(104.807)
	<u>(341.889)</u>	<u>(162.300)</u>
	<u>150.319</u>	<u>289.040</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 46.630 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 35.497). Ayrıca işveren idarelerden alınan avans tutarı 281.996 olup, kısa vadeli ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 347.417).

30 Eylül 2016 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 89.167 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2015: 108.253). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 174.601'dir (31 Aralık 2015: 172.118) (Not: 8).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 2016		31 Aralık 2015		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
			Tutar	%	Tutar	%		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	10.704	%50	7.548		%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	24.852	%40	78.465		%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	1.113	%30	807		%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	60.303	%50	61.028		%50	Gayrimenkul
			<u>96.972</u>		<u>147.848</u>			

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

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	147.848	149.307
Karlarından paylar	37.754	39.885
Alınan temettüler	(87.971)	(10.952)
Sermaye artışları	-	900
Yabancı para çevrim farkı	68	(858)
Kar eliminasyonları	(727)	(141)
Dönem sonu - 30 Eylül	<u>96.972</u>	<u>178.141</u>

Grup'un iş ortaklıklarının karlarından (zararlarından) paylar aşağıdaki gibidir:

H-T Fidecilik	3.158	1.422
Azfen	34.290	38.474
Black Sea Gübre	306	(4)
Florya Gayrimenkul	-	(7)
Özkaynak Yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıklarının karlarından paylar	<u>37.754</u>	<u>39.885</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 (devamı)

Özet bilanço bilgileri:

30 Eylül 2016	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	57	90.609	81.427	141	172.234
Diğer dönen varlıklar	43.273	542.738	5.843	56.100	647.954
Duran varlıklar	17.364	91.187	59	109.800	218.410
Toplam Varlıklar	60.694	724.534	87.329	166.041	1.038.598
Kısa vadeli borçlanmalar	24.211	-	-	-	24.211
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13.943	662.404	83.594	42.977	802.918
Uzun vadeli borçlanmalar	48	-	-	-	48
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.084	-	26	2.458	3.568
Toplam Yükümlülükler	39.286	662.404	83.620	45.435	830.745
Net Varlıklar	21.408	62.130	3.709	120.606	207.853
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	10.704	24.852	1.113	60.303	96.972

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 (devamı)

Özet bilanço bilgileri (devamı):

31 Aralık 2015	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	21	53.183	2.257	125	55.586
Diğer dönen varlıklar	30.959	436.949	450	70.841	539.199
Duran varlıklar	17.292	81.875	196	59.834	159.197
Toplam Varlıklar	48.272	572.007	2.903	130.800	753.982
Kısa vadeli borçlanmalar	20.958	-	-	-	20.958
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.297	375.846	201	6.286	393.630
Uzun vadeli borçlanmalar	3	-	-	-	3
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	919	-	13	2.458	3.390
Toplam Yükümlülükler	33.177	375.846	214	8.744	417.981
Net Varlıklar	15.095	196.161	2.689	122.056	336.001
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	7.548	78.465	807	61.028	147.848

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 (devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

1 Ocak - 30 Eylül 2016	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	45.174	1.261.580	225.514	-	1.532.268
Amortisman ve itfa payları	1.261	17.989	94	-	19.344
Esas faaliyet karı	9.055	110.870	708	-	120.633
Finansman gelirleri	3	-	3.494	1	3.498
Finansman giderleri (-)	(1.690)	-	(3.129)	(1)	(4.820)
Vergi gideri (-)	(1.052)	(25.143)	(54)	-	(26.249)
Dönem Karı	6.315	85.726	1.020	-	93.061
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Dönem Karından Payı	3.158	34.290	306	-	37.754

1 Temmuz - 30 Eylül 2016	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	17.307	426.812	161.951	-	606.070
Amortisman ve itfa payları	428	6.514	32	-	6.974
Esas faaliyet karı	3.789	22.613	717	-	27.119
Finansman gelirleri	2	-	3.154	1	3.157
Finansman giderleri (-)	(582)	-	(2.427)	(1)	(3.010)
Vergi gideri (-)	(445)	(6.109)	(2)	-	(6.556)
Dönem Karı	2.763	16.503	1.443	-	20.709
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Dönem Karından Payı	1.382	6.601	433	-	8.416

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 (devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri (devamı):

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
Finansman gelirleri	4	36.398	8.665	1	45.068
Finansman giderleri (-)	(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 Karından (Zararından) 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
Finansman gelirleri	2	5.565	6.287	1	11.855
Finansman giderleri (-)	(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 Karından (Zararından) Payı	1.041	9.389	40	(4)	10.466

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 2016 açılış bakiyesi	2.945.143	38.663	120.392
Yabancı para çevrim farkı	36.348	667	(26)
Alımlar	99.527	1.571	37.647
Çıkışlar	(28.859)	-	-
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	3.052.159	40.901	158.013
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(1.565.899)	(24.059)	(31.562)
Yabancı para çevrim farkı	(28.198)	(591)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(86.394)	(1.532)	(2.160)
Çıkışlar	27.845	-	-
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	(1.652.646)	(26.182)	(33.722)
30 Eylül 2016 net defter değeri	1.399.513	14.719	124.291
	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 içinde 15.516 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (30 Eylül 2015: 91.564). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmamaktadır (30 Eylül 2015: 6.759). 30 Eylül 2016 itibarı ile sona eren dönemde maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarı 2.637'dir (30 Eylül 2015: 68.847 aktifleştirilen). Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarının belirlenmesinde kullanılan aktifleştirme oranı % 18,75'dir (30 Eylül 2015: %18,64).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından yapılmıştır. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından yapılan değerlendirme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değerleri toplam 581.401 (30 Eylül 2015: 464.340)'tir.

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Eylül 2017'yi geçen kısımları uzun vadeli finansal borçlar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,58, Avro için %2,36, Türk Lirası için %14,44'tür (31 Aralık 2015: ABD Doları %2,87; Avro %2,44; Türk Lirası %10,38). Uzun vadeli ABD Doları cinsinden kredi bulunmamaktadır, uzun vadeli Avro krediler için ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,78'dir (31 Aralık 2015: ABD Doları bulunmamaktadır, Avro %2,90).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 (devamı)

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 ve Ocak 2014'te Deutsche Bank AG'den 1,5 yıl ana para ödemesiz, 5 yılda 10 eşit taksitle ödenmek üzere toplam 6,5 yıllık ECA (Hermes) kredisi kullanılmıştır. Unicredit Bank Austria AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%2 ve Deutsche Bank AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%0,9'dur. Toros Tarım imzalanan sözleşme uyarınca uyması gereken performans kriterini 30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2016 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar 149.529 (44.492 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 152.029 (45.236 Bin Avro)'dur. 30 Eylül 2016 itibarı ile sona eren dokuz aylık dönem içinde Unicredit Bank Austria AG'ye 37.382 (11.123 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 35.467 (10.553 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur. Bilanço tarihinden raporlama tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den ve Deutsche Bank AG'den yeni kredi kullanımı gerçekleşmemiş, anapara geri ödemesi yapılmamıştır.

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar	53.072	97.687
Uzun vadeli karşılıklar	79.992	61.052
Toplam karşılıklar	133.064	158.739
Kıdem tazminatı karşılığı	82.705	65.510
Kullanılmayan izin karşılıkları	16.318	13.594
Prim karşılıkları	10.650	14.284
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	109.673	93.388
Dava karşılıkları	15.430	64.904
Diğer borç karşılıkları	7.961	447
Diğer karşılıklar	23.391	65.351
Toplam karşılıklar	133.064	158.739

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kullanılmayan izin karşılıkları	Prim Karşılığı	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	65.510	13.594	14.284	93.388
Yabancı para çevrim farkı	1.476	274	(209)	1.541
Dönem gideri	29.313	7.557	9.666	46.536
Faiz gideri	1.115	-	-	1.115
Dönem içerisinde ödenen	(13.765)	(4.696)	(12.109)	(30.570)
İptal edilen karşılıklar	(202)	(411)	(982)	(1.595)
Aktüeryal kazanç	(742)	-	-	(742)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	82.705	16.318	10.650	109.673
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	19.055	7.139	10.103	36.297
Faiz gideri	667	-	-	667
Dönem içerisinde ödenen	(24.402)	(8.972)	(14.791)	(48.165)
İptal edilen karşılıklar	(139)	(621)	-	(760)
Aktüeryal kazanç	(1.711)	-	-	(1.711)
30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi	54.187	14.996	10.657	79.840

30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 4.092,53 TL) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 2016 açılış bakiyesi	64.904	447	65.351
Yabancı para çevrim farkı	1.152	183	1.335
Dönem gideri	6.312	7.331	13.643
Dönem içerisinde ödenen	(56.438)	-	(56.438)
Konusu kalmayan karşılık	(500)	-	(500)
30 Eylül 2016 kapanış bakiyesi	15.430	7.961	23.391
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

Davalar:

30 Eylül 2016 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 73.045'lik (31 Aralık 2015: 122.083) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 15.430'luk (31 Aralık 2015: 64.904) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

Libya Tahkim Davası

31 Aralık 2015 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo notlarında 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 143'tür.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2016	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	5.957.228	1.686.326	68.593	674.637
-Teminat	5.952.728	1.686.326	68.593	670.137
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	122.601	-	-	122.601
-Teminat	122.601	-	-	122.601
-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 2016 İtibari ile Toplam	6.079.829	1.686.326	68.593	797.238
31 Aralık 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	5.696.722	1.664.489	59.691	667.380
-Teminat	5.692.222	1.664.489	59.691	662.880
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	96.609	-	-	96.609
-Teminat	96.609	-	-	96.609
-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 2015 İtibari ile Toplam	5.793.331	1.664.489	59.691	763.989

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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.

Olağan Genel Kurul Toplantıları 30 Eylül 2016 tarihi ve öncesinde gerçekleştirilmiş olan ilişkili taraflardan alınacak 45.757 tutarlı kar payları ilişkili taraflardan diğer alacaklar hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

17. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2016	(%)	31 Aralık 2015
Berker ailesi	%19,30	71.426	%19,30	71.426
Gökyiğit ailesi	%19,30	71.426	%19,30	71.426
Akçağlılar 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		<u>373.475</u>		<u>373.475</u>

(*) Kurucu ortak Akçağlılar ailesinin elinde bulunan 1 TL nominal bedelli 15.604.972 adet (% 4,22) hisse senedi bilanço tarihinden sonra satılmıştır.

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

(***) 30 Eylül 2016 tarihi itibari ile halka açık kısımda yer alan 1 TL nominal bedelli 24.983.368 adet (% 6,75) hisse kurucu ortak olan ailelerin kontrolünde bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 24.983.368 adet hisse; % 6,75).

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
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)	209.972	(11.512)	153.803	40.700
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (kayıp) (TL)	0,567	(0,031)	0,416	0,110

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2016 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 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	176.213	45.049	151.166	45.886
Vade farkı gelirleri	18.249	3.883	13.065	3.164
Kira gelirleri	3.104	1.013	2.946	1.047
Reeskont gelirleri	2.285	(134)	1.936	451
Hurda satış gelirleri	1.127	183	1.242	339
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	500	1	6	-
Devlet teşvik gelirleri	243	146	200	56
Tazminat gelirleri	205	(1.412)	2.115	1.746
Proje yönetim geliri	151	151	-	-
Konusu kalmayan diğer karşılıklar (Not: 14)	-	-	709	23
Diğer gelirler	6.126	1.241	5.926	2.146
	208.203	50.121	179.311	54.858
	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(195.586)	(60.880)	(257.797)	(103.004)
Vade farkı giderleri	(6.210)	(2.521)	(4.447)	(2.029)
Bağış ve yardımlar	(4.058)	(2.281)	(128)	(49)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(3.434)	(184)	(9.197)	(579)
Reeskont giderleri	(3.045)	(508)	(959)	927
Ek vergi gideri	(50)	(16)	(60)	(20)
Dava konusu tazminatlar	-	-	(116)	(60)
Diğer giderler	(6.982)	(1.540)	(7.082)	(3.818)
	(219.365)	(67.930)	(279.786)	(108.632)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman gelirleri

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Kur farkı gelirleri	100.967	42.618	133.450	64.567
Faiz gelirleri	51.150	16.036	66.705	22.326
Yabancı para çevrim farkı geliri	457	76	5.192	2.017
Diğer finansman gelirleri	28	7	76	61
	<u>152.602</u>	<u>58.737</u>	<u>205.423</u>	<u>88.971</u>

Finansman giderleri (-)

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Kur farkı giderleri	(95.726)	(32.475)	(90.393)	(59.805)
Faiz giderleri	(30.350)	(10.890)	(28.535)	(10.276)
Diğer finansman giderleri	(7.712)	(3.633)	(3.354)	(2.297)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(2.983)	(1.092)	(26.939)	(10.454)
Eksi: Maddi duran varlıkların ve stokların maliyetine dahil edilen finansal giderler	11.460	5.393	75.588	50.608
	<u>(125.311)</u>	<u>(42.697)</u>	<u>(73.633)</u>	<u>(32.224)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2016	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	56.594	5.767	4.141	1	25.396
2. Parasal Finansal Varlıklar	604.890	193.622	3.578	8	12.762
3. Diğer	11.699	456	883	413	5.758
4. DÖNEN VARLIKLAR	673.183	199.845	8.602	422	43.916
5. Ticari Alacaklar	29.492	9.844	-	-	-
6. Parasal Finansal Varlıklar	494	-	-	-	494
7. Diğer	13.068	97	3.802	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	43.054	9.941	3.802	-	494
9. TOPLAM VARLIKLAR	716.237	209.786	12.404	422	44.410
10. Ticari Borçlar	850.205	183.765	13.483	526	252.303
11. Finansal Yükümlülükler	91.744	1.745	22.769	-	9.994
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	51.618	637	2.269	-	42.084
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.493	467	28	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	995.060	186.614	38.549	526	304.381
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	226.759	195	67.298	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	52.268	911	4	-	49.525
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	279.027	1.106	67.302	-	49.525
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.274.087	187.720	105.851	526	353.906
19. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(557.850)	22.066	(93.447)	(104)	(309.496)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(581.124)	21.980	(98.104)	(517)	(315.254)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 2015	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	59.596	11.572	2.877	1	16.803
2. Parasal Finansal Varlıklar	421.545	139.455	939	6	13.056
3. Diğer	11.837	467	709	208	7.332
4. DÖNEN VARLIKLAR	492.978	151.494	4.525	215	37.191
5. Ticari Alacaklar	21.886	7.527	-	-	-
6. Parasal Finansal Varlıklar	358	-	-	-	358
7. Diğer	22.002	11	6.914	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	44.246	7.538	6.914	-	358
9. TOPLAM VARLIKLAR	537.224	159.032	11.439	215	37.549
10. Ticari Borçlar	776.322	171.929	6.458	224	254.937
11. Finansal Yükümlülükler	79.235	1.029	22.127	-	5.932
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	60.028	3.300	6.428	-	30.007
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.743	524	66	-	10
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	917.328	176.782	35.079	224	290.886
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	269.522	289	84.555	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	15.142	914	4	-	12.472
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	284.664	1.203	84.559	-	12.472
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.201.992	177.985	119.638	224	303.358
19. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(664.768)	(18.953)	(108.199)	(9)	(265.809)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(696.864)	(18.907)	(115.756)	(217)	(273.131)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2016 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 2016	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.305	(3.305)
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü	(15.703)	15.703
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(15.495)	15.495
TOPLAM	(27.893)	27.893
	31 Aralık 2015	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.755)	2.755
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü	(17.191)	17.191
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(13.292)	13.292
TOPLAM	(33.238)	33.238

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Tekfen İnşaat ile Suudi Arabistan Petrol Şirketi Saudi Aramco (Saudi Aramco), Tekfen İnşaat'ın Saudi Aramco'nun gelecekteki projelerinin mühendislik, tedarik ve yapım işlerine teklif vererek katılımını sağlamayı teminen potansiyel fırsatları geliştirmek niyetlerini içeren 11 Ekim 2016 tarihli karşılıklı Mutabakat Zaptını imzalamışlardır.

Tekfen İnşaat ile Katar Devleti'ni temsilen Belediyeler ve Çevre Bakanlığı arasında ön protokolü imzalanan "Al Khor Expressway" adlı otoyol projesinin sözleşme görüşmeleri tamamlanmış olup, toplam 34 km. uzunluğunda geliş - gidiş 10 şeritli, üzerinde çeşitli kavşaklar, viyadükler, alt ve üst geçitler olan yüksek prestijli projenin 6.238.080 (7,6 Milyar Katar Riyalı) bedelle anahtar teslimi olarak inşa edilmesi ve 36 ay sonunda teslim edilmesi konusunda nihai sözleşme imzalanmıştır.

Kurucu ortak Akçağlılar ailesinin elinde bulunan 1 TL nominal bedelli 15.604.972 adet (% 4,22) hisse senedi bilanço tarihinden sonra satılmıştır.

Tekfen Emlak ile Topkapı A.Ş. devralma yoluyla birleşmiş olup birleşme neticesinde Topkapı A.Ş.'nin ticaret sicil kaydı silinmiştir. Söz konusu birleşme 4 Ekim 2016 tarihinde tescil edilmiştir.