

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2017 TARİHİ
İTİBARI İLE ÜÇ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇERİK	SAYFA
31 MART 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-28
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
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	9
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10-13
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	14-15
NOT 9 STOKLAR	15
NOT 10 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	16
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	17-19
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	20
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	20-21
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21-22
NOT 15 TAAHHÜTLER	23
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	24
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	24
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	24
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	25
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	25
NOT 21 YABANCI PARA POZİSYONU	26-28
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	28

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
Dönen Varlıklar		6.349.050	4.533.781
Nakit ve nakit benzerleri	7	3.101.271	1.483.429
Finansal yatırımlar		57.400	108.121
Ticari alacaklar	8	1.163.561	1.075.322
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		23.562	20.680
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.139.999	1.054.642
Diğer alacaklar		34.929	61.083
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		26.634	53.922
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		8.295	7.161
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	10	520.645	391.944
Türev araçlar		3.961	2.245
Stoklar	9	964.722	968.741
Peşin ödenmiş giderler		124.211	91.213
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		124.211	91.213
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		60.665	48.324
Diğer dönen varlıklar		292.350	279.178
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		292.350	279.178
		6.323.715	4.509.600
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		25.335	24.181
Duran Varlıklar		2.212.489	2.135.028
Finansal yatırımlar		182.633	175.435
Ticari alacaklar	8	191.496	152.542
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		191.496	152.542
Diğer alacaklar		4.004	3.823
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.004	3.823
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	135.166	118.445
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	81.881	82.559
Maddi duran varlıklar	12	1.495.735	1.487.673
Maddi olmayan duran varlıklar	12	19.339	16.678
Peşin ödenmiş giderler		4.082	6.348
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		4.082	6.348
Ertelenmiş vergi varlığı		46.546	50.999
Diğer duran varlıklar		51.607	40.526
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		51.607	40.526
TOPLAM VARLIKLAR		8.561.539	6.668.809

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
KAYNAKLAR	Not Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.757.788	3.896.563
Kısa vadeli borçlanmalar	13	934.159	920.641
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		91.573	88.774
Ticari borçlar	8	1.610.589	1.528.823
- İlişkili taraflara ticari borçlar		5.678	10.919
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.604.911	1.517.904
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		69.386	70.449
Diğer borçlar		109.127	73.815
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		109.127	73.815
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	10	671.500	384.782
Türev araçlar		12.549	131
Ertelenmiş gelirler	4(b)	2.116.342	685.253
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		2.116.342	685.253
Dönem karı vergi yükümlülüğü		60.842	57.062
Kısa vadeli karşılıklar	14	78.210	82.935
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		68.074	72.905
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		10.136	10.030
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.511	3.898
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.511	3.898
Uzun Vadeli Yükümlülükler		387.205	392.789
Uzun vadeli borçlanmalar	13	219.930	251.550
Ticari borçlar	8	49.781	44.033
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		49.781	44.033
Diğer borçlar		37.453	28.517
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		37.453	28.517
Devlet teşvik ve yardımları		1.190	1.194
Uzun vadeli karşılıklar	14	43.124	40.135
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		43.052	40.054
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		72	81
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		35.727	27.360
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		6.144.993	4.289.352
ÖZKAYNAKLAR		2.416.546	2.379.457
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5, 17	2.385.889	2.349.681
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)		(609)	1.369
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(609)	1.369
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		204.885	199.373
- Yabancı para çevrim farkları		133.184	125.977
- Riskten korunma kazançları (kayıpları)		(6.912)	1.621
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		78.613	71.775
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		196.835	194.145
Geçmiş yıllar karları		1.148.601	955.924
Net dönem karı		161.718	324.411
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		30.657	29.776
TOPLAM KAYNAKLAR		8.561.539	6.668.809

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Not	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2016
	Referansları		
Hasılat		1.636.975	1.373.471
Satışların maliyeti (-)		(1.371.292)	(1.150.278)
BRÜT KAR		265.683	223.193
Genel yönetim giderleri (-)		(46.259)	(38.479)
Pazarlama giderleri (-)		(45.471)	(40.572)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(53)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	90.796	65.401
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(115.043)	(54.831)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11	14.017	11.068
ESAS FAALİYET KARI		163.670	165.780
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		8.095	9.446
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(6)	(5)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		171.759	175.221
Finansman gelirleri	20	197.357	33.571
Finansman giderleri (-)	20	(162.201)	(40.656)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		206.915	168.136
Sürdürülen Faaliyetler Vergi gideri		(46.134)	(18.321)
Dönem vergi gideri (-)		(32.526)	(15.880)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri		(13.608)	(2.441)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		160.781	149.815
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(937)	937
Ana ortaklık payları		161.718	148.878
Pay Başına Kazanç	18	0,437	0,402

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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- 31 Mart 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2016
DÖNEM KARI	160.781	149.815
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:		
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	(1.978)	(695)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	(2.473)	(869)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	495	174
- Ertelenmiş vergi geliri	495	174
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u>	7.330	2.347
Yabancı para çevrim farkları	9.025	(4.025)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	7.198	6.707
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı giderler (-)	(10.666)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	1.773	(335)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	1.773	(335)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	5.352	1.652
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	166.133	151.467
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	881	507
Ana ortaklık payları	165.252	150.960

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya zararda yeniden				Kar veya zararda yeniden				Birikmiş Karlar					Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar		
	sınıflandırılmayacak		Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		sınıflandırılacak		Yabancı para çevrim farkları		Riskten korunma kazançları (kayıpları)		Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazançları		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı
Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri															
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)	-	-	-	(695)	(3.595)	-	6.372	-	-	148.878	150.960	507	151.467				
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	148.878	148.878	937	149.815				
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(695)	(3.595)	-	6.372	-	-	-	2.082	(430)	1.652				
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(63.666)	-	(63.666)	-	(63.666)				
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.439)	-	(5.439)	-	(5.439)				
31 Mart 2016 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(1.071)	104.639	-	58.367	194.145	959.796	148.878	2.139.213	28.284	2.167.497				
1 Ocak 2017 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	1.369	125.977	1.621	71.775	194.145	955.924	324.411	2.349.681	29.776	2.379.457				
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	2.690	321.721	(324.411)	-	-	-				
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(1.978)	7.207	(8.533)	6.838	-	-	161.718	165.252	881	166.133				
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161.718	161.718	(937)	160.781				
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(1.978)	7.207	(8.533)	6.838	-	-	-	3.534	1.818	5.352				
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(120.292)	-	(120.292)	-	(120.292)				
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
Değişikliklerine bağlı artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(244)	-	(244)	-	(244)				
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.508)	-	(8.508)	-	(8.508)				
31 Mart 2017 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(609)	133.184	(6.912)	78.613	196.835	1.148.601	161.718	2.385.889	30.657	2.416.546				

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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- 31 Mart 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2016
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.789.235	283.479
Dönem Karı		160.781	149.815
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		70.138	42.701
- Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	34.677	31.968
- Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	12	-	2
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14	19.131	22.254
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(507)	(8.974)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(7.732)	(9.333)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		38	(5)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	(14.017)	(11.068)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		46.134	18.321
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12	(7.586)	(464)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.621.531	146.587
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış		50.721	(236)
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8	(100.087)	34.979
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler		(25.568)	(63.808)
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış/Artış	10	(128.701)	(19.649)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	9	8.714	230.371
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış		(32.325)	(6.595)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8	87.514	(28.482)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış		(1.063)	5.096
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış/Azalış	10	286.718	20.325
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		44.519	(30.367)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış	4(b)	1.431.089	4.953
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.852.450	339.103
Ödenen Faiz		(14.269)	(12.784)
Alınan Faiz		17.898	17.556
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(25.635)	(15.373)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14	(122)	(17.105)
Vergi İadeleri/Ödemeleri		(41.087)	(27.918)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(26.505)	(25.799)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		(293)	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(9.170)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	7.763	492
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(26.898)	(35.992)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(7)	(25)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		1.593	752
Alınan Temettüleri		507	8.974
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(140.223)	(47.856)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		445.323	246.492
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(461.468)	(291.118)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(3.786)	(3.230)
Ödenen Temettüleri	5	(120.292)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.622.507	209.824
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(4.665)	(14.124)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		1.617.842	195.700
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.483.429	1.032.202
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		3.101.271	1.227.902

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

31 Mart 2017 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 15.399 (31 Aralık 2016: 14.295) 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.

31 Mart 2017 tarihi itibarı ile Grup'un bağlı ortaklıklarındaki ve müşterek faaliyetlerindeki değişiklikler:

Şirket, 2 Ocak 2017 tarihinde bağlı ortaklıklarından Belpa'nın %4,5 oranındaki hissesini satın almıştır. Satın alma sonrasında Şirket'in Belpa'daki direkt katılım oranı %100'e ulaşmıştır.

Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. ile Al Jaber Engineering L.L.C. arasında Tekfen – Al Jaber Engineering ortak girişimi (%50 - %50) tesis edilmiştir.

Grup'un müşterek faaliyetlerinden North Caspian Construction BV (NCC J.V.) dönem içerisinde tasfiye olmuştur.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Nisan 2017 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 ("KKGK") 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, 31 Mart 2017 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 2016 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 2016 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

31 Mart 2017 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 3,6386 TL, 1 Avro= 3,9083 TL, 1 Dirhem= 0,3680 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,9703 TL, 1 Katar Riyali= 0,9669 TL (31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile kurlar: 1 ABD Doları= 3,5192 TL, 1 Avro= 3,7099 TL, 1 Dirhem= 0,3481 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,9385 TL, 1 Katar Riyali= 0,9642 TL).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT 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) 2017 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Bulunmamaktadır.

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

- TFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 15, “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

(a) Yeni Proje Alınması

Tekfen İnşaat ile BP Iraq N.V. arasında Rumalia Petrol Sahasında Su Ayrıştırma & Tuz Ayrıştırma Üniteleri montaj işleri için personel ve makina temin etmek üzere birim fiyatlı sözleşme imzalanmıştır. Projenin toplam süresi 3 yıl olarak belirlenmiştir. Sözleşme uyarınca işveren idare tarafından verilecek iş emirlerine göre yapılacak işlerin toplam tutarının proje süresi sonunda yaklaşık 360.221 (99 Milyon ABD Doları)’e ulaşması beklenmektedir. Proje ile ilgili olarak Şirket tarafından Tekfen İnşaat lehine işveren idareye proje bedeli tutarında teminat verilecektir.

Tekfen İnşaat’ın %50 ortağı olduğu Tekfen-Al Jaber Engineering Ortak Girişimi, Katar’da 2022 Dünya Kupası Finallerinin yapılacağı stadyum komplekslerinden “Main Works for the Fifth Precinct Stadium” projesinin anahtar teslimi mühendislik ve yapım işini 1.246.096 (1.250.000.000 Katar Riyali) bedelle üstlenmek üzere işveren idare “Qatar Supreme Committee for Delivery and Legacy”den sözleşmenin imzası için davet almıştır. Proje ile ilgili olarak Şirket tarafından işveren idareye proje bedeli tutarında teminat verilecektir.

(b) Alınan Avanslar

Tekfen Emlak Esenyurt projesi ile ilgili yaptığı ön satışlardan nakit ve alacak senedi olarak aldığı 297.142 tutarındaki avansları ertelenmiş gelirler hesabı altında muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2016: 330.599).

Grup Katar Devleti’ni temsilen Belediyeler ve Çevre Bakanlığı ile 13 Ekim 2016 tarihinde imzaladığı "Al Khor Expressway" adlı otoyol projesine ilişkin nakit avans almıştır. Avansın bakiyesi 31 Mart 2017 tarihi itibarı ile 1.447.967 (1.452.504.000 Katar Riyali) olup ertelenmiş gelirler hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2016: Yoktur).

(c) Diğer

Gayrimenkul grubu tarafından yapımı devam eden HEP İstanbul konut projesinde teslimatlar 23 Ocak 2017 tarihinde başlamış olup 31 Mart 2017 tarihi itibarı ile iki blokluk bölümün teslimatı tamamlanmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları:

Grup'un aktif piyasada işlem gören finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 6.838 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (31 Mart 2016: 6.372 olumlu fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 31 Mart 2017 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 2.690'lık tutar 31 Mart 2017 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (31 Mart 2016: 17.732).

Kar Dağıtımı:

23 Mart 2017 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara istinaden 2016 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 0,31 TL (2016: 0,16 TL) nakit kar payı ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 113.546 (2016: 60.081) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 6.746 (2016: 3.585) olmak üzere toplam 120.292 (2016: 63.666) kar payı 29 Mart 2017 tarihinde dağıtılmıştır.

Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)

Grup'un nakit akım riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 8.533 tutarındaki olumsuz fark (31 Mart 2016: Yoktur) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm sonuçları:

	1 Ocak - 31 Mart 2017				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	911.029	675.649	42.145	8.152	1.636.975
Satışların maliyeti (-)	(848.696)	(482.231)	(38.629)	(1.736)	(1.371.292)
BRÜT KAR	62.333	193.418	3.516	6.416	265.683
Genel yönetim giderleri (-)	(26.477)	(7.675)	(1.900)	(10.207)	(46.259)
Pazarlama giderleri (-)	(505)	(43.747)	(1.219)	-	(45.471)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	(53)	(53)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	26.648	62.466	20	1.662	90.796
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(28.583)	(81.074)	(6)	(5.380)	(115.043)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	13.422	598	(3)	-	14.017
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	46.838	123.986	408	(7.562)	163.670
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	378	7.668	-	49	8.095
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	-	-	(6)	(6)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	47.216	131.654	408	(7.519)	171.759
Finansman gelirleri	10.984	78.959	738	106.676	197.357
Finansman giderleri (-)	(11.830)	(75.509)	(307)	(74.555)	(162.201)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	46.370	135.104	839	24.602	206.915
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(17.243)	(19.921)	(106)	(8.864)	(46.134)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	29.127	115.183	733	15.738	160.781

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2017 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 39.134, faaliyet karı ise 24.985'tir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı):

	1 Ocak - 31 Mart 2016				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	627.953	731.356	6.865	7.297	1.373.471
Satışların maliyeti (-)	(561.261)	(580.621)	(6.274)	(2.122)	(1.150.278)
BRÜT KAR	66.692	150.735	591	5.175	223.193
Genel yönetim giderleri (-)	(22.661)	(5.965)	(1.472)	(8.381)	(38.479)
Pazarlama giderleri (-)	(563)	(38.317)	(1.686)	(6)	(40.572)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	28.656	36.069	49	627	65.401
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(34.063)	(20.251)	(5)	(512)	(54.831)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	10.387	682	(1)	-	11.068
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	48.448	122.953	(2.524)	(3.097)	165.780
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	371	634	-	8.441	9.446
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	-	-	(5)	(5)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	48.819	123.587	(2.524)	5.339	175.221
Finansman gelirleri	3.446	3.965	643	25.517	33.571
Finansman giderleri (-)	(8.056)	(10.242)	(417)	(21.941)	(40.656)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	44.209	117.310	(2.298)	8.915	168.136
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(10.087)	(5.621)	479	(3.092)	(18.321)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	34.122	111.689	(1.819)	5.823	149.815

Grup'un 1 Ocak - 31 Mart 2016 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 35.969, faaliyet karı ise 22.946'dır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) Bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	31 Mart 2017				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	4.443.229	2.367.830	593.581	1.156.899	8.561.539
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	4.221.402	1.138.731	625.734	159.126	6.144.993
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(131.314)	946.226	13.405	1.557.572	2.385.889
Kontrol gücü olmayan paylar	30.438	207	-	12	30.657

Bilanço	31 Aralık 2016				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	2.620.960	2.273.292	583.594	1.190.963	6.668.809
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	2.432.790	1.129.705	598.783	128.074	4.289.352
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(133.072)	868.149	12.970	1.601.634	2.349.681
Kontrol gücü olmayan paylar	29.632	192	-	(48)	29.776

c) Maddi, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve hasılat ile ilgili bölümler bazında bilgi:

	1 Ocak - 31 Mart 2017				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	21.532	4.928	318	127	26.905
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	15.354	18.080	269	974	34.677
Bölüm içi hasılat	11.482	10.335	15	125	21.957
Bölümlerarası hasılat	-	322	348	3.519	4.189

	1 Ocak - 31 Mart 2016				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	2.732	33.650	139	56	36.577
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	16.934	13.778	182	1.074	31.968
Bölüm içi hasılat	7.063	9.169	11	73	16.316
Bölümlerarası hasılat	-	136	374	2.472	2.982

(*) Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri (2017: Yoktur, 2016: 560) dahildir.

(**) 3.435 (31 Mart 2016: stokların maliyetinin üzerinden çıkarılan tutar 325) tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkarılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT 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 - 31 Mart 2017)	1.092.063	243.026	-	326.529	1.503	(26.146)	1.636.975
Toplam Varlıklar (31 Mart 2017)	9.411.213	2.563.654	968.566	2.438.736	99.886	(6.920.516)	8.561.539
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2017) (*)	23.747	3.094	-	64	-	-	26.905

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak - 31 Mart 2016)	905.004	248.728	(1.862)	239.781	1.118	(19.298)	1.373.471
Toplam Varlıklar (31 Aralık 2016)	9.041.938	2.484.914	738.860	727.912	99.883	(6.424.698)	6.668.809
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2016) (*)	36.077	500	-	-	-	-	36.577

(*) Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri (2017: Yoktur, 2016: 560) dahildir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT 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 2.832.173'lük kısmı (31 Aralık 2016: 1.305.930) 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:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	809.647	842.204
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	266.732	92.569
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	25.184	36.933
Diğer faaliyetlerden kaynaklı ticari alacaklar	7.105	7.566
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(31.032)	(30.850)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	53.230	98.056
İlişkili taraflardan alacaklar	23.562	20.680
Diğer	9.133	8.164
	1.163.561	1.075.322
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	181.648	143.163
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	9.848	9.379
	191.496	152.542

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 128.862 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2016: 59.339), 30.582 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2016: 42.269), 483 tutarında negatif kur farkı (31 Aralık 2016: 155 pozitif) ve 5 tutarında vade farkı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 110).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 132 gün (31 Aralık 2016: 123 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 39 gün (31 Aralık 2016: 47 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 38 gün (31 Aralık 2016: 40 gün), Gayrimenkul bölümünde kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 22, uzun vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 563 gün (31 Aralık 2016: kısa vadeli alacaklar 84 gün, uzun vadeli alacaklar 647 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 29 gündür (31 Aralık 2016: 30 gün).

Kısa ve uzun ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisinde 472.154 (31 Aralık 2016: 437.068) tutarında vadesi geçmiş alacak olup bu alacakların 36.412'sinin (31 Aralık 2016: 1.115) vadesi üzerinden 1-3 ay, 422.035'inin (31 Aralık 2016: 406.105) vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiştir. Toplam vadesi geçmiş ticari alacaklar için 30.936 tutarında (31 Aralık 2016: 30.711) karşılık ayrılmıştır.

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

	2017	2016
1 Ocak itibarı ile karşılık	(30.850)	(26.068)
Dönem gideri	(644)	(99)
Tahsil edilen	793	1
Yabancı para çevrim farkı	(331)	(150)
31 Mart itibarı ile karşılık	(31.032)	(26.316)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine (2016: 98 genel yönetim giderleri, 1 satışların maliyeti) dahil edilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT 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 itibari ile Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	2017	2016
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	815.125	718.254
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	677.624	677.546
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	19.429	27.315
Diğer faaliyetlerden kaynaklı borçlar	12.899	14.300
İlişkili taraflara borçlar	5.678	10.919
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	79.631	80.457
Diğer ticari borçlar	203	32
	<u>1.610.589</u>	<u>1.528.823</u>
Uzun vadeli ticari borçlar		
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	32.322	30.684
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	16.926	12.979
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	533	370
	<u>49.781</u>	<u>44.033</u>

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 131 tutarında borç senetleri (31 Aralık 2016: 533) ve 211.613 tutarında kur farkı (31 Aralık 2016: 176.147) bulunmaktadır. Cari dönemde vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

Tarım bölümünün bilanço tarihi itibari ile ticari borçlarının % 95'i (31 Aralık 2016: %95) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 315 gün (31 Aralık 2016: 219 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2016: 30 gün) olmaktadır. Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibari ile ticari borçlarının % 7'si (31 Aralık 2016: %7) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ortalama ödeme vadeleri 86 gün (31 Aralık 2016: 88 gün) iken diğer alımlarında ortalama vade 110 gündür (31 Aralık 2016: 122 gün). Gayrimenkul bölümü ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 32 gündür (31 Aralık 2016: 31 gün). Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin ortalama ödeme vadeleri 61 gündür (31 Aralık 2016: 59 gün).

9. STOKLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
İlk madde ve malzeme	115.095	103.605
Yarı mamuller	127.984	171.762
Mamuller	19.621	26.635
Ticari mallar	66.539	41.922
Yoldaki mallar	15.280	35.846
Gayrimenkul işlerindeki stoklar	455.397	432.253
Taahhüt işlerindeki stoklar	123.200	115.721
Diğer stoklar	41.606	40.997
	<u>964.722</u>	<u>968.741</u>

31 Mart 2017 itibari ile sona eren üç aylık ara dönemde stokların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarı 8.130'dur (31 Aralık 2016: 15.901).

Grup'un cari dönem içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır. Dolayısıyla, dönem içerisinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı yoktur (31 Mart 2016: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

10. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	11.946.530	13.884.066
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	764.524	784.831
	<u>12.711.054</u>	<u>14.668.897</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(12.861.909)	(14.661.735)
	<u>(150.855)</u>	<u>7.162</u>

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	520.645	391.944
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(671.500)	(384.782)
	<u>(150.855)</u>	<u>7.162</u>

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	384.272	340.773
Yurtiçindeki inşaat projeleri	136.373	51.171
	<u>520.645</u>	<u>391.944</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(208.822)	(20.511)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(462.678)	(364.271)
	<u>(671.500)</u>	<u>(384.782)</u>
	<u>(150.855)</u>	<u>7.162</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 85.508 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 48.437). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 1.758.159 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2016: 302.765).

31 Mart 2017 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 96.557 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2016: 93.436). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 234.878'dir (31 Aralık 2016: 241.219) (Not: 8).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT 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	31 Mart 2017		31 Aralık 2016		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	10.583	%50	10.039	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	64.190	%40	47.608	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	1.088	%30	1.034	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	59.305	%50	59.764	%50	Gayrimenkul
			<u>135.166</u>		<u>118.445</u>		

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

	2017	2016
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	118.445	147.848
Karlarından paylar	14.017	11.068
Yabancı para çevrim farkı	3.160	(1.241)
Kar eliminasyonları	(456)	(78)
31 Mart itibari ile kapanış bakiyesi	<u>135.166</u>	<u>157.597</u>

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

H-T Fidecilik	544	798
Azfen	13.422	10.387
Black Sea Gübre	54	(116)
Florya Gayrimenkul	(3)	(1)
Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıklarının karlarından (zararlarından) paylar	<u>14.017</u>	<u>11.068</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT 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:**

31 Mart 2017	H-T Fidencilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	86	228.373	29.356	58	257.873
Diğer dönen varlıklar	49.890	557.739	6.375	58.531	672.535
Duran varlıklar	18.712	133.173	26	116.912	268.823
Toplam Varlıklar	68.688	919.285	35.757	175.501	1.199.231
Kısa vadeli borçlanmalar	25.217	-	-	-	25.217
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20.658	758.809	32.111	54.427	866.005
Uzun vadeli borçlanmalar	313	-	-	-	313
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.335	-	18	2.464	3.817
Toplam Yükümlülükler	47.523	758.809	32.129	56.891	895.352
Net Varlıklar	21.165	160.476	3.628	118.610	303.879
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	10.583	64.190	1.088	59.305	135.166
31 Aralık 2016	H-T Fidencilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	58	103.072	8.000	83	111.213
Diğer dönen varlıklar	41.183	732.506	663	57.652	832.004
Duran varlıklar	18.326	123.338	31	114.585	256.280
Toplam Varlıklar	59.567	958.916	8.694	172.320	1.199.497
Kısa vadeli borçlanmalar	21.107	-	-	-	21.107
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16.919	839.895	5.237	50.335	912.386
Uzun vadeli borçlanmalar	244	-	-	-	244
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.220	-	10	2.458	3.688
Toplam Yükümlülükler	39.490	839.895	5.247	52.793	937.425
Net Varlıklar	20.077	119.021	3.447	119.527	262.072
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	10.039	47.608	1.034	59.764	118.445

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT 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 - 31 Mart 2017	H-T Fidencilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	17.414	223.672	48.600	-	289.686
Amortisman ve itfa payları	484	6.713	5	-	7.202
Esas faaliyet karı	1.950	73.092	379	-	75.421
Finansman gelirleri	(8)	-	1.117	1	1.110
Finansman giderleri (-)	(571)	-	(1.316)	(1)	(1.888)
Vergi (gideri) geliri	(285)	(38.113)	1	(6)	(38.403)
Dönem Karı (Zararı)	1.087	33.556	181	(6)	34.818
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	544	13.422	54	(3)	14.017

1 Ocak - 31 Mart 2016	H-T Fidencilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	11.770	350.438	11.432	-	373.640
Amortisman ve itfa payları	407	5.497	31	-	5.935
Esas faaliyet karı (zararı)	2.214	32.478	(33)	-	34.659
Finansman gelirleri	1	-	88	-	89
Finansman giderleri (-)	(506)	-	(435)	(1)	(942)
Vergi gideri (-)	(113)	(6.511)	(8)	-	(6.632)
Dönem Karı (Zararı)	1.596	25.967	(388)	(1)	27.174
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	798	10.387	(116)	(1)	11.068

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT 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 2017 itibari ile açılış bakiyesi	3.298.646	46.920	112.711
Yabancı para çevrim farkı	53.167	917	(14)
Alımlar	24.046	2.852	7
Çıkışlar	(1.041)	-	-
Transferler	(320)	320	-
31 Mart 2017 itibari ile kapanış bakiyesi	3.374.498	51.009	112.704
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2017 itibari ile açılış bakiyesi	(1.810.973)	(30.242)	(30.152)
Yabancı para çevrim farkı	(38.705)	(806)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(29.949)	(622)	(671)
Çıkışlar	864	-	-
31 Mart 2017 itibari ile kapanış bakiyesi	(1.878.763)	(31.670)	(30.823)
31 Mart 2017 itibari ile net defter değeri	1.495.735	19.339	81.881
	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2016 itibari ile açılış bakiyesi	2.945.143	38.663	120.392
Yabancı para çevrim farkı	(28.363)	(546)	(42)
Alımlar	35.948	604	25
Çıkışlar	(10.966)	-	-
31 Mart 2016 itibari ile kapanış bakiyesi	2.941.762	38.721	120.375
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2016 itibari ile açılış bakiyesi	(1.565.899)	(24.059)	(31.562)
Yabancı para çevrim farkı	21.714	480	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(30.419)	(506)	(718)
Değer düşüklüğü karşılığı	(2)	-	-
Çıkışlar	10.938	-	-
31 Mart 2016 itibari ile kapanış bakiyesi	(1.563.668)	(24.085)	(32.280)
31 Mart 2016 itibari ile net defter değeri	1.378.094	14.636	88.095

Maddi duran varlıklar içinde 11.691 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (31 Mart 2016: 29.722). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Mart 2016: Yoktur). 31 Mart 2017 itibari ile sona eren dönemde maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31 Mart 2016: 560 aktifleştirilen, aktifleştirme oranı %19,21).

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 31 Mart 2017 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 486.275 (31 Mart 2016: 516.275)'tir.

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 31 Mart 2018'i geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,89, Avro için %1,25, Türk Lirası için %12,83'tür (31 Aralık 2016: ABD Doları %3,70; Avro %2,14; Türk Lirası %12,75). Uzun vadeli ABD Doları cinsinden kredi bulunmamaktadır, uzun vadeli Avro kredileri için ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,90'dır (31 Aralık 2016: ABD Doları bulunmamaktadır, Avro %2,76).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT 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 31 Mart 2017 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir. 31 Mart 2017 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar 152.150 (38.930 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 154.694 (39.581 Bin Avro)'tır. 31 Mart 2017 itibarı ile sona eren dönemde Unicredit Bank Austria AG'ye 21.734 (5.561 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 22.098 (5.654 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli karşılıklar	78.210	82.935
Uzun vadeli karşılıklar	43.124	40.135
Toplam karşılıklar	121.334	123.070
Kıdem tazminatı karşılığı	86.418	80.537
Kullanılmayan izin karşılıkları	21.019	18.453
Prim karşılıkları	3.689	13.969
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	111.126	112.959
Dava karşılıkları	10.103	9.998
Diğer borç karşılıkları	105	113
Diğer karşılıklar	10.208	10.111
Toplam karşılıklar	121.334	123.070

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kullanılmayan İzin karşılıkları	Prim Karşılığı	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	80.537	18.453	13.969	112.959
Yabancı para çevrim farkı	1.704	334	143	2.181
Dönem gideri	9.844	4.831	4.549	19.224
Faiz gideri	527	-	-	527
Dönem içerisinde ödenen	(8.657)	(2.491)	(14.487)	(25.635)
İptal edilen karşılıklar	-	(108)	(485)	(593)
Aktüeryal kayıp	2.463	-	-	2.463
31 Mart 2017 kapanış bakiyesi	86.418	21.019	3.689	111.126

1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	65.510	13.594	14.284	93.388
Yabancı para çevrim farkı	(1.043)	(278)	(363)	(1.684)
Dönem gideri	11.866	3.784	2.784	18.434
Faiz gideri	328	-	-	328
Dönem içerisinde ödenen	(4.493)	(1.526)	(9.354)	(15.373)
İptal edilen karşılıklar	(134)	(78)	(1.412)	(1.624)
Aktüeryal kayıp	864	-	-	864
31 Mart 2016 kapanış bakiyesi	72.898	15.496	5.939	94.333

31 Mart 2017 tarihi itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.426,16 TL) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	Dava Karşılığı	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	9.998	113	10.111
Yabancı para çevrim farkı	96	1	97
Dönem gideri	122	-	122
Dönem içerisinde ödenen	(113)	(9)	(122)
31 Mart 2017 kapanış bakiyesi	10.103	105	10.208
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	64.904	447	65.351
Yabancı para çevrim farkı	(143)	2	(141)
Dönem gideri	5.664	-	5.664
Dönem içerisinde ödenen	(17.105)	-	(17.105)
Konusu kalmayan karşılık	(646)	-	(646)
31 Mart 2016 kapanış bakiyesi	52.674	449	53.123

Davalar:

31 Mart 2017 tarihi itibarı ile Libya tahkim davası dışında Grup aleyhine açılmış toplam 129.923'lük (31 Aralık 2016: 106.822) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 10.103'lük (31 Aralık 2016: 9.998) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

Libya Tahkim Davası

2011 yılı Şubat ayında Libya'da yaşanan ülke içi sorunlar ve olumsuz gelişmeler nedeniyle Grup, dolaylı olarak %67'sine sahip olduğu Tekfen TML J.V.'nin Libya'da yürütmekte olduğu faaliyetlerini belirsiz bir süre için durdurmak ve şantiyelerini tahliye etmek zorunda kalmış idi.

Grup, projedeki tüm hak, alacak ve 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. İşveren idare MMRA da Tekfen TML J.V. aleyhine ICC nezdinde karşı dava başlatmıştır.

Avukatların hukuki yargısına göre söz konusu dava için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir. Libya'daki bu faaliyet ile ilgili olarak çeşitli kuruluşlara verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarları 159'dur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

15. TAAHHÜTLER

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2017	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	9.042.842	1.550.059	74.486	3.111.684
-Teminat	9.038.342	1.550.059	74.486	3.107.184
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	128.109	-	-	128.109
-Teminat	128.109	-	-	128.109
-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 Mart 2017 İtibari ile Toplam	9.170.951	1.550.059	74.486	3.239.793
31 Aralık 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	8.763.286	1.554.919	67.676	3.040.146
-Teminat	8.758.786	1.554.919	67.676	3.035.646
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	125.662	-	-	125.662
-Teminat	125.662	-	-	125.662
-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 2016 İtibari ile Toplam	8.888.948	1.554.919	67.676	3.165.808

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT 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.

İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

17. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibari ile itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Mart 2017	(%)	31 Aralık 2016
Berker ailesi	%19,30	71.426	%19,30	71.426
Gökyiğit ailesi	%19,30	71.426	%19,30	71.426
Akçağlılar ailesi	%6,65	24.611	%6,65	24.611
Diğer (*)	%4,21	15.593	%4,21	15.593
Halka açık olan kısım (**)	%50,53	186.944	%50,53	186.944
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.

(**) 31 Mart 2017 tarihi itibari ile halka açık kısımda yer alan 1 TL nominal bedelli 24.737.369 adet (% 6,69) hisse kurucu ortak olan ailelerin kontrolünde bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 24.737.369 adet hisse; % 6,69).

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL)	161.718	148.878
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	0,437	0,402

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	77.848	49.835
Vade farkı gelirleri	7.572	8.339
Reeskont gelirleri	1.986	1.490
Kira gelirleri	1.088	1.047
Hurda satış gelirleri	380	511
Devlet teşvik gelirleri	302	20
Tazminat gelirleri	58	151
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	-	646
Diğer gelirler	1.562	3.362
	90.796	65.401
	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(104.280)	(46.054)
Reeskont giderleri	(1.475)	(2.451)
Bağış ve yardımlar	(797)	(163)
Vade farkı giderleri	(736)	(454)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(122)	(2.778)
Dava konusu tazminatlar	(97)	-
Ek vergi gideri	(20)	(18)
Diğer giderler	(7.516)	(2.913)
	(115.043)	(54.831)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	171.325	13.578
Faiz gelirleri	25.455	17.931
Yabancı para çevrim farkı geliri	495	2.057
Diğer finansman gelirleri	82	5
	197.357	33.571
	1 Ocak- 31 Mart 2017	1 Ocak- 31 Mart 2016
Finansman giderleri (-)		
Kur farkı giderleri	(146.753)	(30.963)
Faiz giderleri	(18.053)	(9.477)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(3.978)	(963)
Diğer finansman giderleri	(1.547)	(1.708)
Eksi: Maddi duran varlıkların ve stokların maliyetine dahil edilen finansman giderleri	8.130	2.455
	(162.201)	(40.656)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Mart 2017	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	109.236	12.263	3.084	-	52.563
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.101.983	255.495	42.191	8	7.408
3. Diğer	30.016	1.000	894	845	19.067
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.241.235	268.758	46.169	853	79.038
5. Ticari Alacaklar	25	-	-	-	25
6. Parasal Finansal Varlıklar	560	-	-	-	560
7. Diğer	7.459	9	1.900	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	8.044	9	1.900	-	585
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.249.279	268.767	48.069	853	79.623
10. Ticari Borçlar	1.104.960	188.151	16.998	257	352.760
11. Finansal Yükümlülükler	91.258	538	22.742	-	418
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	92.012	2.122	1.085	-	80.050
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.529	1.236	8	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.292.759	192.047	40.833	257	433.228
14. Ticari Borçlar	473	-	-	-	473
15. Finansal Yükümlülükler	219.534	98	56.080	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	21.276	945	4	-	17.822
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	241.283	1.043	56.084	-	18.295
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.534.042	193.090	96.917	257	451.523
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	419.891	115.399	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	419.891	115.399	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	135.128	191.076	(48.848)	596	(371.900)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(317.709)	75.904	(51.634)	(249)	(390.967)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(8.587)	(2.360)	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

31 Aralık 2016	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	114.991	17.771	3.785	-	38.409
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.151.256	295.031	24.330	10	22.678
3. Diğer	14.265	224	862	564	7.853
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.280.512	313.026	28.977	574	68.940
5. Ticari Alacaklar	25	-	-	-	25
6. Parasal Finansal Varlıklar	538	-	-	-	538
7. Diğer	9.588	10	2.575	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	10.151	10	2.575	-	563
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.290.663	313.036	31.552	574	69.503
10. Ticari Borçlar	1.081.847	196.647	16.528	152	327.836
11. Finansal Yükümlülükler	90.161	1.056	23.301	-	-
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	107.273	127	8.613	-	74.873
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	414	107	10	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.279.695	197.937	48.452	152	402.709
14. Ticari Borçlar	313	-	-	-	313
15. Finansal Yükümlülükler	250.003	98	67.295	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	21.161	885	4	-	18.032
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	271.477	983	67.299	-	18.345
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.551.172	198.920	115.751	152	421.054
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	50.194	14.263	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	50.194	14.263	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	(210.315)	128.379	(84.199)	422	(351.551)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(283.948)	113.989	(87.626)	(142)	(359.404)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	2.115	601	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2017 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT 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 üç aylık ara dönem sonundaki net yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin üç aylık ara dönem sonundaki %5'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışı ifade eder.

		31 Mart 2017	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
		34.762	(34.762)
Avro net varlık / yükümlülüğü		Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
		(9.546)	9.546
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
		(18.460)	18.460
TOPLAM		6.756	(6.756)
		31 Aralık 2016	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
		22.590	(22.590)
Avro net varlık / yükümlülüğü		Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
		(15.618)	15.618
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
		(17.488)	17.488
TOPLAM		(10.516)	10.516

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.