

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2019 TARİHİ
İTİBARI İLE ÜÇ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇERİK	SAYFA
31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-33
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	8-10
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER	10
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	11
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12-15
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	16-17
NOT 9 DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	17-18
NOT 10 STOKLAR	18
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	19-21
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	22-24
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	24
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24-26
NOT 15 TAAHHÜTLER	27
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	28
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	28
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	29
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	29
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR	30
NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU	31-33
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		10.065.218	8.922.623
Nakit ve nakit benzerleri	7	4.520.425	4.581.600
Finansal yatırımlar		453.004	132.101
Ticari alacaklar	8	2.323.915	1.444.284
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		12.634	57.836
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		2.311.281	1.386.448
Diğer alacaklar		140.426	80.137
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		107.629	58.797
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		32.797	21.340
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	9	481.833	348.014
Türev araçlar	21	32.647	37.639
Stoklar	10	1.151.378	1.370.565
Peşin ödenmiş giderler		477.161	506.939
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		477.161	506.939
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		216.730	197.854
Diğer dönen varlıklar		239.347	189.351
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		239.347	189.351
		10.036.866	8.888.484
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		28.352	34.139
Duran Varlıklar		3.370.150	3.112.897
Finansal yatırımlar		279.822	268.519
Ticari alacaklar	8	271.366	194.565
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		271.366	194.565
Diğer alacaklar		7.759	6.551
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		7.759	6.551
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	151.416	144.640
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	118.174	108.349
Maddi duran varlıklar	12	2.044.829	1.989.226
Kullanım hakkı varlıkları	3(d)	46.425	-
Maddi olmayan duran varlıklar	12	121.779	115.012
- Şerefiye		85.478	79.896
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		36.301	35.116
Peşin ödenmiş giderler		12.623	680
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		12.623	680
Ertelenmiş vergi varlığı		128.309	127.232
Diğer duran varlıklar		187.648	158.123
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		187.648	158.123
TOPLAM VARLIKLAR		13.435.368	12.035.520

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Not	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR	Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.591.421	6.762.257
Kısa vadeli borçlanmalar	13	537.246	740.233
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		183.738	155.621
Ticari borçlar	8	3.004.871	2.863.769
- İlişkili taraflara ticari borçlar		638	29.518
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		3.004.233	2.834.251
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		128.984	89.288
Diğer borçlar		619.469	81.672
- İlişkili taraflara diğer borçlar		216.696	539
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		402.773	81.133
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	9	1.495.826	1.003.858
Ertelenmiş gelirler		1.154.666	1.273.216
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		1.154.666	1.273.216
Dönem karı vergi yükümlülüğü		212.698	236.761
Kısa vadeli karşılıklar	14	249.028	307.941
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		90.291	111.070
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		158.737	196.871
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.895	9.898
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.895	9.898
Uzun Vadeli Yükümlülükler		969.726	848.868
Uzun vadeli borçlanmalar	13	97.450	222.327
Ticari borçlar	8	435.100	327.477
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		435.100	327.477
Diğer borçlar		92.861	86.566
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		92.861	86.566
Devlet teşvik ve yardımları		1.132	1.132
Ertelenmiş gelirler		91	-
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		91	-
Uzun vadeli karşılıklar	14	71.292	73.828
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		71.237	73.741
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		55	87
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		271.800	137.538
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		8.561.147	7.611.125
ÖZKAYNAKLAR		4.874.221	4.424.395
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5, 17	4.815.899	4.367.587
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)		3.306	(1.346)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		3.306	(1.346)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		594.428	474.992
- Yabancı para çevrim farkları		469.997	352.708
- Riskten korunma kazançları		25.460	29.353
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		98.971	92.931
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		278.423	231.271
Geçmiş yıllar karları		2.483.016	1.585.150
Net dönem karı		782.267	1.403.061
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		58.322	56.808
TOPLAM KAYNAKLAR		13.435.368	12.035.520

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 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 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2018
	Referansları		
Hasılat		4.587.478	2.265.929
Satışların maliyeti (-)		(3.523.786)	(1.925.047)
BRÜT KAR		1.063.692	340.882
Genel yönetim giderleri (-)		(95.896)	(56.349)
Pazarlama giderleri (-)		(91.961)	(48.458)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(1.343)	(543)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	112.486	41.372
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(139.300)	(82.365)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11	3.706	16.848
ESAS FAALİYET KARI		851.384	211.387
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		10.248	8.231
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(231)	(55)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		861.401	219.563
Finansman gelirleri	20	171.474	126.373
Finansman giderleri (-)	20	(61.820)	(56.803)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		971.055	289.133
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)		(190.150)	(48.078)
Dönem vergi gideri (-)		(68.359)	(26.087)
Ertelenmiş vergi gideri (-)		(121.791)	(21.991)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		780.905	241.055
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(1.362)	161
Ana ortaklık payları		782.267	240.894
Pay Başına Kazanç	18	2,114	0,651

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 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 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2018
DÖNEM KARI	780.905	241.055
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:		
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	4.652	870
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	5.815	1.088
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(1.163)	(218)
- Ertelenmiş vergi gideri (-)	(1.163)	(218)
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u>	122.312	48.995
Yabancı para çevrim farkları	120.165	38.069
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)	6.358	(3.952)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelirler (giderler)	(4.991)	18.958
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	780	(4.080)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	780	(4.080)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	126.964	49.865
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	907.869	290.920
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	1.514	9.430
Ana ortaklık payları	906.355	281.490

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	Kar veya zararda	Birikmiş Karlar							Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
				yeniden sınıflandırılmayacak	yeniden sınıflandırılacak	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar					
				Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları					Riskten korunma kazançları (kayıpları)	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)			
Sınırlı denetimden geçmemiş														
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(2.349)	154.480	(2.408)	67.240	197.180	1.115.816	771.299	2.975.717	32.597	3.008.314	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	33.621	737.678	(771.299)	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	870	28.800	15.166	(3.754)	-	-	240.894	281.976	9.430	291.406	
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	240.894	240.894	161	241.055	
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	870	28.800	15.166	(3.754)	-	-	-	41.082	9.269	50.351	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(248.693)	-	(248.693)	-	(248.693)	
Bağlı ortaklık edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105	105	
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(194)	-	(194)	-	(194)	
31 Mart 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(1.479)	183.280	12.758	63.486	230.801	1.604.607	240.894	3.008.806	42.132	3.050.938	
Sınırlı denetimden geçmemiş														
1 Ocak 2019 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(1.346)	352.708	29.353	92.931	231.271	1.585.150	1.403.061	4.367.587	56.808	4.424.395	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	47.152	1.355.909	(1.403.061)	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	4.652	117.289	(3.893)	6.040	-	-	782.267	906.355	1.514	907.869	
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	782.267	782.267	(1.362)	780.905	
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	4.652	117.289	(3.893)	6.040	-	-	-	124.088	2.876	126.964	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(450.972)	-	(450.972)	-	(450.972)	
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.071)	-	(7.071)	-	(7.071)	
31 Mart 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	3.306	469.997	25.460	98.971	278.423	2.483.016	782.267	4.815.899	58.322	4.874.221	

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		266.744	916.922
Dönem Karı		780.905	241.055
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		203.569	77.003
- Amortisman ve İtfâ Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12,3(d)	64.438	43.154
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14	(19.259)	6.674
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(8.857)	(8.191)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(19.730)	(582)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	(3.706)	(16.848)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		190.373	52.781
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12	(1.160)	15
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		1.470	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(564.490)	641.502
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış		(320.903)	242.089
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8	(957.458)	305.273
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler		(132.165)	7.629
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış/Artış	9	(133.819)	(74.360)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10	209.973	61.946
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış		26.906	(38.382)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8	249.526	(26.637)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış		39.696	12.331
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Azalış/Artış	9	491.968	267.229
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		80.245	2.028
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış		(118.459)	(117.644)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		419.984	959.560
Ödenen Faiz		(34.694)	(21.581)
Alınan Faiz		43.673	20.909
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(50.299)	(8.045)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14	(622)	(470)
Vergi İadeleri/Ödemeleri		(111.298)	(33.451)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(69.281)	(91.227)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	11	-	(201)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-	(54.673)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	1.488	586
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(58.590)	(37.383)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	281
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(12.183)	64
Alınan Temettüleri		4	99
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(369.649)	(113.760)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		144.453	300.131
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(513.131)	(412.520)
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(971)	(1.371)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(172.186)	711.935
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		111.011	62.849
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(61.175)	774.784
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.581.600	2.985.833
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		4.520.425	3.760.617

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 Berker, Gökyiğit ve Akçağlılar aileleri tarafından kontrol edilmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları ekli özet konsolide finansal tablolarda "Grup" olarak adlandırılmıştır.

31 Mart 2019 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 16.885 (31 Aralık 2018: 19.180) 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 2019 tarihi itibarı ile Grup'un bağlı ortaklıkları ve müşterek faaliyetlerindeki değişiklikler:

Grup'un bağlı ortaklıkları olan TST International Limited, Industrial Supply and Trading Company Limited ve Petrofertil Trading Limited şirketleri 29 Ocak 2019 tarihinde tasfiye olmuştur.

Grup'un müşterek faaliyetlerinden Tubin-Tekfen Özdemir J.V. cari dönem içerisinde tasfiye olmuştur.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Nisan 2019 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 2019 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 2018 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 Not 3(d)'de belirtilenler dışında 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

31 Mart 2019 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 5,6284 TL, 1 Avro= 6,3188 TL, 1 Dirhem= 0,5825 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,5009 TL, 1 Katar Riyali= 1,5420 TL (31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile kurlar: 1 ABD Doları= 5,2609 TL, 1 Avro= 6,0280 TL, 1 Dirhem= 0,5520 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,4029 TL, 1 Katar Riyali= 1,4413 TL).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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:

- TFRS 16, “Kiralama İşlemleri”, 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

(b) 2019 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS Yorum 23, “Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler”, 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 9 (değişiklikler), “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 3,TFRS 11, TMS 12, TMS 23), 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 28 (değişiklikler), “İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar”, 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 19 (değişiklikler), “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”, 1 Ocak 2019 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 17 “Sigorta Sözleşmeleri”, 1 Ocak 2021 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 (devamı)

(d) TFRS 16 Standardına İlk Geçiş:

Grup, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Grup daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için özet konsolide finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarı ile ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden bir kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır. Bu kapsamda TFRS 16 Kiralamalar Standardının uygulamasının Grup'un 1 Ocak 2019 tarihli geçmiş yıllar karları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır. Kullanım hakkı varlıklarının 1 Ocak ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarı ile bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	2019	2018
1 Ocak itibarı ile açılış bakiyesi	51.002	-
Alımlar	1.073	-
Dönem amortisman gideri	(5.650)	-
31 Mart itibarı ile kapanış bakiyesi	46.425	-

TFRS 16 uygulamasının 31 Mart 2019 tarihli özet konsolide bilançoya etkileri aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2019		
	TFRS 16 Etkileri Hariç	TFRS 16 Etkileri	TFRS 16 Etkileri Dahil
Dönen Varlıklar	10.068.330	(3.112)	10.065.218
Ticari alacaklar	2.323.915	-	2.323.915
Peşin ödenmiş giderler	480.273	(3.112)	477.161
Diğer dönen varlık bileşenleri	7.264.142	-	7.264.142
Duran Varlıklar	3.323.502	46.648	3.370.150
Kullanım hakkı varlıkları	-	46.425	46.425
Peşin ödenmiş giderler	12.623	-	12.623
Ertelenmiş vergi varlığı	128.086	223	128.309
Diğer duran varlık bileşenleri	3.182.793	-	3.182.793
TOPLAM VARLIKLAR	13.391.832	43.536	13.435.368
Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.567.225	24.196	7.591.421
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	159.542	24.196	183.738
Diğer kısa vadeli yükümlülük bileşenleri	7.407.683	-	7.407.683
Uzun Vadeli Yükümlülükler	948.916	20.810	969.726
Uzun vadeli borçlanmalar	76.640	20.810	97.450
Diğer uzun vadeli yükümlülük bileşenleri	872.276	-	872.276
ÖZKAYNAKLAR	4.875.691	(1.470)	4.874.221
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	4.817.369	(1.470)	4.815.899
Geçmiş yıllar karları	2.483.016	-	2.483.016
Net dönem karı	783.737	(1.470)	782.267
Diğer özkaynak bileşenleri	1.550.616	-	1.550.616
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	58.322	-	58.322
TOPLAM KAYNAKLAR	13.391.832	43.536	13.435.368

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 (devamı)

(d) TFRS 16 Standardına İlk Geçiş (devamı):

TFRS 16 uygulamasının 31 Mart 2019 tarihinde sonaeren üç aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2019		
	TFRS 16 Etkileri Hariç	TFRS 16 Etkileri	TFRS 16 Etkileri Dahil
Hasılat	4.587.478	-	4.587.478
Satışların maliyeti (-)	(3.524.731)	945	(3.523.786)
BRÜT KAR	1.062.747	945	1.063.692
Genel yönetim giderleri (-)	(95.874)	(22)	(95.896)
Pazarlama giderleri (-)	(91.997)	36	(91.961)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(1.343)	-	(1.343)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler),net	(26.814)	-	(26.814)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	3.706	-	3.706
ESAS FAALİYET KARI	850.425	959	851.384
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler),net	10.017	-	10.017
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	860.442	959	861.401
Finansman gelirleri/(giderleri),net	112.306	(2.652)	109.654
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	972.748	(1.693)	971.055
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)	(190.373)	223	(190.150)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	782.375	(1.470)	780.905
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar	(1.362)	-	(1.362)
Ana ortaklık payları	783.737	(1.470)	782.267

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

İşletme Birleşmeleri

25 Temmuz 2018 tarihinde imzalanan anlaşma uyarınca uyarınca Tekfen İnşaat %50 ortağı olduğu Gate İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.'deki %50 Gama Endüstri Tesisleri İmalat ve Montaj A.Ş. hissesini 113.357 (21.547.000 ABD Doları) bedel ile satın almıştır. İşletme birleşmesi neticesinde TFRS uyarınca hesaplanan geçici Şerefiye tutarı 31 Mart 2019 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 (Kayıpları):

Grup'un finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 6.040 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (31 Mart 2018: 3.754 olumsuz fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 31 Mart 2019 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 47.152'lik tutar 31 Mart 2019 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (31 Mart 2018: 33.621).

Kar Dağıtımı:

27 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara istinaden 2018 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 1,14 TL (2018: 0,63 TL) nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 421.526 (2018: 232.530) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 29.446 (2018: 16.163) olmak üzere toplam 450.972 (2018: 248.693) kar payı 2 Nisan 2019 tarihinde dağıtılmıştır. 31 Mart 2019 tarihli özet konsolide finansal tablolarda 2 Nisan 2019 tarihinde dağıtılmış toplam 450.972 tutarlı kar payının 215.356'lık kısmı ilişkili taraflara diğer borçlar ve 235.616'lık kısmı ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesapları altında muhasebeleştirilmiştir.

Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)

Grup'un nakit akım riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 3.893 tutarındaki olumsuz fark (31 Mart 2018: 15.166 olumlu) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 2019				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	3.288.463	1.241.391	45.705	11.919	4.587.478
Satışların maliyeti (-)	(2.489.082)	(997.390)	(35.435)	(1.879)	(3.523.786)
BRÜT KAR	799.381	244.001	10.270	10.040	1.063.692
Genel yönetim giderleri (-)	(38.487)	(14.900)	(4.524)	(37.985)	(95.896)
Pazarlama giderleri (-)	(1.008)	(89.281)	(1.672)	-	(91.961)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(157)	(1.186)	-	-	(1.343)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	29.249	80.891	877	1.469	112.486
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(40.416)	(96.907)	(6)	(1.971)	(139.300)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	3.415	293	(2)	-	3.706
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	751.977	122.911	4.943	(28.447)	851.384
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.071	304	15	8.858	10.248
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(231)	-	-	-	(231)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	752.817	123.215	4.958	(19.589)	861.401
Finansman gelirleri	27.717	48.676	14.257	80.824	171.474
Finansman giderleri (-)	(5.147)	(32.657)	(10.590)	(13.426)	(61.820)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	775.387	139.234	8.625	47.809	971.055
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(150.604)	(22.607)	(1.641)	(15.298)	(190.150)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	624.783	116.627	6.984	32.511	780.905

31 Mart 2019 tarihinde sonra eren üç aylık ara dönemde, Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 1.826.795 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %39,8'ini oluşturmaktadır.

Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 22.613, faaliyet karı ise 12.404'tür.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	1.488.323	743.749	24.297	9.560	2.265.929
Satışların maliyeti (-)	(1.332.560)	(570.903)	(19.892)	(1.692)	(1.925.047)
BRÜT KAR	155.763	172.846	4.405	7.868	340.882
Genel yönetim giderleri (-)	(30.428)	(11.832)	(1.992)	(12.097)	(56.349)
Pazarlama giderleri (-)	(719)	(45.680)	(2.059)	-	(48.458)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(17)	(526)	-	-	(543)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12.418	28.180	171	603	41.372
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(16.153)	(62.978)	(1.825)	(1.409)	(82.365)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	16.154	698	(4)	-	16.848
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	137.018	80.708	(1.304)	(5.035)	211.387
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	50	-	8.181	8.231
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	-	-	(55)	(55)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	137.018	80.758	(1.304)	3.091	219.563
Finansman gelirleri	21.965	51.062	452	52.894	126.373
Finansman giderleri (-)	(4.805)	(30.188)	(11.101)	(10.709)	(56.803)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	154.178	101.632	(11.953)	45.276	289.133
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(24.053)	(13.655)	2.678	(13.048)	(48.078)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	130.125	87.977	(9.275)	32.228	241.055

31 Mart 2018 tarihinde sonra eren üç aylık ara dönemde, Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 845.110 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %37,3'ünü oluşturmaktadır.

Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 30.572, faaliyet karı ise 20.290'dır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 2019				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	7.722.557	3.382.839	528.246	1.801.726	13.435.368
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	5.773.449	1.783.417	299.481	704.800	8.561.147
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.360.539	1.751.910	(24.255)	1.727.705	4.815.899
Kontrol gücü olmayan paylar	45.219	13.091	-	12	58.322

Bilanço	31 Aralık 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	6.600.474	3.431.421	598.124	1.405.501	12.035.520
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	5.384.173	1.631.851	375.695	219.406	7.611.125
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	959.375	1.653.408	(30.148)	1.784.952	4.367.587
Kontrol gücü olmayan paylar	42.994	13.802	-	12	56.808

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

	1 Ocak - 31 Mart 2019				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	32.511	24.629	45	1.405	58.590
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	39.793	22.853	427	1.365	64.438
Bölüm içi hasılat	31.024	18.640	9	1.901	51.574
Bölümlerarası hasılat	-	473	394	5.779	6.646

	1 Ocak - 31 Mart 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	35.138	1.342	283	620	37.383
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	21.279	20.527	293	1.055	43.154
Bölüm içi hasılat	50.050	11.083	8	1.345	62.486
Bölümlerarası hasılat	-	414	307	4.670	5.391

(*) 3.436 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkarılmıştır (31 Mart 2018: stokların maliyeti üzerinden çıkarılan tutar 4.480).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 2019)	2.220.479	271.903	-	2.146.880	6.436	(58.220)	4.587.478
Toplam Varlıklar (31 Mart 2019)	14.260.036	3.135.778	2.113	4.600.917	297.763	(8.861.239)	13.435.368
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2019)	35.916	12.335	-	10.313	26	-	58.590

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak - 31 Mart 2018)	1.268.231	122.269	-	927.722	15.584	(67.877)	2.265.929
Toplam Varlıklar (31 Aralık 2018)	12.862.220	2.908.298	10.059	3.904.142	277.311	(7.926.510)	12.035.520
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2018)	7.659	6.021	-	23.231	472	-	37.383

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 4.024.694'lük kısmı (31 Aralık 2018: 4.290.273) 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 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	1.328.715	806.231
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	534.270	212.235
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	28.936	31.223
Diğer grubu faaliyetlerinden alacaklar	7.347	7.425
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(40.083)	(39.568)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	443.890	361.038
İlişkili taraflardan alacaklar	12.634	57.836
Diğer	8.206	7.864
	2.323.915	1.444.284
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	254.877	177.941
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	16.489	16.624
	271.366	194.565

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 228.844 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2018: 79.168), 42.026 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2018: 44.697), 1.485 tutarında negatif kur farkı (31 Aralık 2018: 2.581 negatif) bulunmaktadır. Ticari alacaklar içerisinde vade farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 54 gün (31 Aralık 2018: 82 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 55 gün (31 Aralık 2018: 44 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 42 gün (31 Aralık 2018: 47 gün), Gayrimenkul bölümündeki kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 144, uzun vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 719 gün (31 Aralık 2018: kısa vadeli alacaklar 148 gün, uzun vadeli alacaklar 764 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 24 gündür (31 Aralık 2018: 24 gün).

31 Mart 2019 tarihi itibarı ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 982.656 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %38'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2018: 425.220, %27).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 31 Mart 2019 tarihi itibarı ile 40.083 (31 Mart 2018: 33.627) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2019	2018
1 Ocak itibarı ile karşılık	(39.568)	(32.998)
Dönem gideri	(927)	(362)
Tahsil edilen	1.199	317
İptal edilen karşılık	511	-
Yabancı para çevrim farkı	(1.298)	(584)
31 Mart itibarı ile karşılık	(40.083)	(33.627)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine (2018: Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine) dahil edilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 itibarı ile Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.751.350	1.592.437
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.143.576	1.113.727
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	3.180	3.090
Diğer grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	20.655	24.151
İlişkili taraflara borçlar	638	29.518
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	85.305	100.653
Diğer	167	193
	3.004.871	2.863.769
Uzun vadeli ticari borçlar		
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	48.655	46.416
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	385.609	280.281
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	836	780
	435.100	327.477

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 821 tutarında borç senedi (31 Aralık 2018: 784), 75.602 tutarında kur farkı (31 Aralık 2018: 520.220) bulunmaktadır. Cari dönemde vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

Tarım bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 94'ü (31 Aralık 2018: %95) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 138 gün (31 Aralık 2018: 107 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2018: 30 gün) olmaktadır. Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 1'i (31 Aralık 2018: %1) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ortalama ödeme vadeleri 122 gün (31 Aralık 2018: 137 gün) iken diğer alımlarda ortalama vade 73 gündür (31 Aralık 2018: 79 gün). Gayrimenkul bölümü ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 41 gündür (31 Aralık 2018: 38 gün). Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin ortalama ödeme vadeleri 69 gündür (31 Aralık 2018: 67 gün).

9. DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	26.461.144	22.386.831
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	2.993.167	2.067.774
	29.454.311	24.454.605
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(30.468.304)	(25.110.449)
	(1.013.993)	(655.844)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

9. DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	481.833	348.014
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(1.495.826)	(1.003.858)
	<u>(1.013.993)</u>	<u>(655.844)</u>
	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	420.595	295.951
Yurtiçindeki inşaat projeleri	61.238	52.063
	<u>481.833</u>	<u>348.014</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(1.195.400)	(907.743)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(300.426)	(96.115)
	<u>(1.495.826)</u>	<u>(1.003.858)</u>
	<u>(1.013.993)</u>	<u>(655.844)</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 350.888 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 389.274). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 985.769 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 1.229.353).

31 Mart 2019 itibarı ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 470.914 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2018: 380.934). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 698.767'dir (31 Aralık 2018: 538.979) (Not: 8).

10. STOKLAR

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	183.091	217.894
Yarı mamuller	203.820	358.159
Mamuller	31.688	37.502
Ticari mallar	148.264	169.888
Yoldaki mallar	36.012	13.817
Gayrimenkul işlerindeki stoklar	193.149	216.287
Taahhüt işlerindeki stoklar	297.525	300.278
Diğer stoklar	57.829	56.740
	<u>1.151.378</u>	<u>1.370.565</u>

31 Mart 2019 itibarı ile sona eren üç aylık ara dönemde stoklara eklenen borçlanma maliyetleri tutarı 119'dur (31 Aralık 2018: Stokların üzerine eklenen 15.990).

Grup'un cari dönem içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır. Dolayısıyla, dönem içerisinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı yoktur (31 Mart 2018: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 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 2019		31 Aralık 2018		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	11.080	%50	10.530	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	31.187	%40	24.597	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	1.030	%30	1.077	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	88.235	%50	88.252	%50	Gayrimenkul
Denkmal Dahlem	Almanya	%45	19.884	%45	20.184	%45	İnşaat
			<u>151.416</u>		<u>144.640</u>		

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

	2019	2018
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	144.640	194.510
Karlarından paylar	3.706	16.848
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	210	58
Sermaye artışları	-	201
Yabancı para çevrim farkı	2.875	5.018
Kar eliminasyonları	(15)	(5)
31 Mart itibari ile kapanış bakiyesi	<u>151.416</u>	<u>216.630</u>

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

H-T Fidecilik	340	736
Azfen	4.644	16.154
Black Sea Gübre	(47)	(38)
Florya Gayrimenkul	(2)	(4)
Denkmal Dahlem	(1.229)	-
Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıklarının karlarından paylar	<u>3.706</u>	<u>16.848</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 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 2019	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	101	84.032	2.661	10	2.622	89.426
Diğer dönen varlıklar	59.139	268.485	833	58.442	161.174	548.073
Duran varlıklar	20.698	62.780	7	122.658	1.965	208.108
Toplam Varlıklar	79.938	415.297	3.501	181.110	165.761	845.607
Kısa vadeli borçlanmalar	32.939	-	-	-	64.812	97.751
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	23.170	323.093	50	2.152	1.409	349.874
Uzun vadeli borçlanmalar	88	-	-	-	-	88
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.581	14.237	17	2.488	55.353	73.676
Toplam Yükümlülükler	57.778	337.330	67	4.640	121.574	521.389
Net Varlıklar	22.160	77.967	3.434	176.470	44.187	324.218
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	%45	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	11.080	31.187	1.030	88.235	19.884	151.416

31 Aralık 2018	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	95	87.257	2.854	2	319	90.527
Diğer dönen varlıklar	54.576	289.362	784	58.342	155.378	558.442
Duran varlıklar	21.293	58.207	9	121.766	1.905	203.180
Toplam Varlıklar	75.964	434.826	3.647	180.110	157.602	852.149
Kısa vadeli borçlanmalar	30.814	-	-	-	60.714	91.528
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	22.107	362.874	40	1.122	1.039	387.182
Uzun vadeli borçlanmalar	138	-	-	-	-	138
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.846	10.460	17	2.484	50.995	65.802
Toplam Yükümlülükler	54.905	373.334	57	3.606	112.748	544.650
Net Varlıklar	21.059	61.492	3.590	176.504	44.854	307.499
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	%45	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	10.530	24.597	1.077	88.252	20.184	144.640

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 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 2019	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	20.583	54.109	-	-	-	74.692
Amortisman ve itfa payları	639	9.215	-	-	37	9.891
Esas faaliyet karı (zararı)	2.610	14.502	(354)	-	(1.359)	15.399
Finansman gelirleri	1	-	242	-	-	243
Finansman giderleri (-)	(1.721)	-	(32)	-	(1.371)	(3.124)
Vergi gideri (-)	(211)	(2.902)	-	(4)	-	(3.117)
Dönem Karı (Zararı)	680	11.610	(155)	(4)	(2.730)	9.401
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	%45	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	340	4.644	(47)	(2)	(1.229)	3.706

1 Ocak - 31 Mart 2018	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	16.682	323.719	-	-	-	340.401
Amortisman ve itfa payları	613	6.594	1	-	-	7.208
Esas faaliyet karı (zararı)	2.661	51.939	(264)	-	-	54.336
Finansman gelirleri	-	354	173	1	-	528
Finansman giderleri (-)	(796)	-	(38)	-	-	(834)
Vergi (gideri) geliri	(409)	(11.907)	1	(9)	-	(12.324)
Dönem Karı (Zararı)	1.471	40.386	(128)	(7)	-	41.722
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	%45	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	736	16.154	(38)	(4)	-	16.848

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 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**(a) Maddi Duran Varlıklar, Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller**

	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2019 itibari ile açılış bakiyesi	4.691.268	84.622	142.130
Yabancı para çevrim farkı	177.446	3.651	2.845
Alımlar	55.808	2.782	-
Çıkışlar	(113.809)	-	-
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklardan transfer	-	-	7.229
Stoklardan transferler	-	-	247
31 Mart 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	4.810.713	91.055	152.451
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2019 itibari ile açılış bakiyesi	(2.702.042)	(49.506)	(33.781)
Yabancı para çevrim farkı	(124.846)	(2.869)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(52.477)	(2.379)	(496)
Çıkışlar	113.481	-	-
31 Mart 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	(2.765.884)	(54.754)	(34.277)
31 Mart 2019 itibari ile net defter değeri	2.044.829	36.301	118.174
	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	3.609.694	54.954	135.511
Yabancı para çevrim farkı	84.753	1.631	1.196
Alımlar	36.198	1.185	-
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	35.367	4.666	-
Çıkışlar	(1.434)	(261)	(102)
31 Mart 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	3.764.578	62.175	136.605
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	(2.012.383)	(34.718)	(31.645)
Yabancı para çevrim farkı	(60.856)	(1.278)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(37.256)	(707)	(711)
Çıkışlar	1.167	-	29
31 Mart 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	(2.109.328)	(36.703)	(32.327)
31 Mart 2018 itibari ile net defter değeri	1.655.250	25.472	104.278

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerleme kuruluşu tarafından belirlenmiştir. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerleme kuruluşu tarafından hazırlanan değerleme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Mart 2019 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 501.359 (31 Mart 2018: 492.243)'dur. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin nakde çevrilebilme veya elden çıkarılma durumunda elde edilecek tutarın tahsil edilebilme durumuna ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 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 (devamı)**(b) Şerefiye**

Aşağıda detayı verilen tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler TFRS hükümleri kapsamında geçici olarak raporlanmıştır. Standardın izin verdiği ölçme dönemi içerisinde söz konusu varlık ve yükümlülükler yeniden değerlendirilecektir.

Edinilen Bağlı Ortaklık	Ana Faaliyet Konusu	Alınan Sermaye Payı	Satın Alma Bedeli
Gate	İnşaat	%50	113.357
			113.357

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

	Gate
Nakit ödenen tutar	113.357
Satın alma borcu	-
Satın alma bedeli	113.357

Satın alım tarihi itibari ile edinilen varlıklar ve üstlenilen yükümlülüklerle ilişkin ana kalemler aşağıdaki gibidir:

Gate	25 Temmuz 2018
Dönen varlıklar	215.388
Nakit ve nakit benzerleri	11.495
Diğer dönen varlıklar	203.893
Duran varlıklar	141.242
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	67.466
Diğer duran varlıklar	73.776
Kısa vadeli yükümlülükler	286.282
Uzun vadeli yükümlülükler	3.430
Net varlıklar	66.918

Satın alım işlemleri neticesinde şirket üzerinde kontrol sağlandığından Gate alımından şerefiye doğmuştur. Satın alma işlemi sırasında ortaya çıkan geçici şerefiye aşağıdaki gibidir:

	25 Temmuz 2018
Satın alma bedeli	113.357
Birleşme öncesi sahip olunan edinilen işletme özkaynak payının gerçeğe uygun değeri	33.457
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(66.918)
Şerefiye	79.896

Satın almadan kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

	25 Temmuz 2018
Nakit ödenen tutar	113.357
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(5.748)
Net nakit çıkışı	107.609

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 (devamı)

(b) Şerefiye (devamı)

Şerefiye'ye ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	79.896	-
Yabancı para çevrim farkı	5.582	-
31 Mart itibari ile kapanış bakiyesi	85.478	-

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 31 Mart 2020'yi geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %5,88, Avro için %2,62, Türk Lirası için %16,72'dir (31 Aralık 2018: ABD Doları %5,05; Avro %1,29; Türk Lirası %16,52). Uzun vadeli ABD Doları ve Türk Lirası cinsinden kredi bulunmamaktadır, uzun vadeli Avro krediler için ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,64'tür (31 Aralık 2018: ABD Doları bulunmamaktadır, Avro %2,64, TL %17,54).

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması kapsamında kısa ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde 24.196'sı kısa vadeli ve 20.810'u uzun vadeli olmak üzere toplam 45.006 tutarında kiralama işlemlerinden borçlar yer almaktadır (Not: 3d).

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 anapara 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 2019 tarihi itibari ile gerçekleştirmiştir. 31 Mart 2019 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar 105.423 (16.684 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 119.286 (18.878 Bin Avro)'dur. 31 Mart 2019 itibari ile sona eren dönemde Unicredit Bank Austria AG'ye 35.139 (5.561 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 39.764 (6.293 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli karşılıklar	249.028	307.941
Uzun vadeli karşılıklar	71.292	73.828
Toplam karşılıklar	320.320	381.769
Kıdem tazminatı karşılıkları	102.640	106.638
Kullanılmayan izin karşılıkları	45.665	40.841
Prim karşılıkları	13.223	37.332
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	161.528	184.811
Dava karşılıkları	14.009	12.803
Diğer borç karşılıkları	144.783	184.155
Diğer karşılıklar	158.792	196.958
Toplam karşılıklar	320.320	381.769

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 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)

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kullanılmayan İzin Karşılıkları	Prim Karşılıkları	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	106.638	40.841	37.332	184.811
Yabancı para çevrim farkı	3.527	1.815	(222)	5.120
Dönem gideri	4.939	5.689	17.806	28.434
Faiz gideri	926	-	-	926
Dönem içerisinde ödenen	(7.810)	(2.566)	(39.923)	(50.299)
İptal edilen karşılıklar	-	(114)	(1.770)	(1.884)
Aktüeryal kazanç	(5.580)	-	-	(5.580)
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	<u>102.640</u>	<u>45.665</u>	<u>13.223</u>	<u>161.528</u>
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	76.735	25.268	21.534	123.537
Yabancı para çevrim farkı	2.211	906	637	3.754
Dönem gideri	8.307	3.553	4.490	16.350
Faiz gideri	506	-	-	506
Dönem içerisinde ödenen	(6.209)	(1.698)	(138)	(8.045)
İptal edilen karşılıklar	(128)	(201)	-	(329)
Aktüeryal kazanç	(733)	-	-	(733)
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	<u>80.689</u>	<u>27.828</u>	<u>26.523</u>	<u>135.040</u>

31 Mart 2019 tarihi itibari ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 6.017,60 TL) tavanına tabidir.

	Dava Karşılıkları	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	12.803	184.155	196.958
Yabancı para çevrim farkı	202	8.717	8.919
Dönem gideri	2.226	23.747	25.973
Dönem içerisinde ödenen	(590)	(32)	(622)
Konusu kalmayan karşılık	(632)	(71.804)	(72.436)
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	<u>14.009</u>	<u>144.783</u>	<u>158.792</u>
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	17.873	94.653	112.526
Yabancı para çevrim farkı	144	4.086	4.230
Dönem gideri	1.011	873	1.884
Dönem içerisinde ödenen	(470)	-	(470)
Konusu kalmayan karşılık	(4.837)	(6.945)	(11.782)
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	<u>13.721</u>	<u>92.667</u>	<u>106.388</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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)

Davalar:

31 Mart 2019 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 197.885'lik (31 Aralık 2018: 186.701) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 14.009'luk (31 Aralık 2018: 12.803) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

Libya Tahkim Davası

Grup'un %67 pay sahibi olduğu Tekfen-TML Ortak Girişimi'nin (Tekfen TML J.V.) Libya'da üstlenmiş olduğu ve 21 Şubat 2011 tarihinde ülkede çıkan olaylar nedeniyle belirsiz bir süre için durdurulan Büyük Nehir Projesi'ndeki tüm hak, alacak ve varlıklarının tazmini amacıyla Uluslararası Tahkim yoluna müracaat edilmesi konusunda Grup tarafından alınan 30 Ocak 2015 tarihli karar çerçevesinde, 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 ticari tahkim davası başlatılmış ve bu konu 18 Haziran 2015 tarihli açıklamamızla duyurulmuştur. Daha sonra 12 Ekim 2015 tarihli açıklamamızda ise, Libya ve Türkiye Devletleri arasında imzalı Yatırımların Karşılıklı Teşviki ve Korunması Anlaşması'na dayanarak Libya Devleti'ne karşı yine ICC üzerinden ikinci bir tahkim davası daha başlatıldığı duyurulmuştur. ICC nezdinde açmış olduğu sözleşmeye dayalı tahkim davasında verilen ara karar Tekfen TML J.V.'ye ulaşmıştır.

Ara karar ile tahkim heyeti, MMRA üzerinde yetkisi olduğuna bununla birlikte Libya devleti üzerinde ise yetkisi olmadığına, MMRA'nın Tekfen TML J.V.'ye 40.499 Bin ABD Doları (Grup payı 27.134 Bin ABD doları) tazminat ödemesine ve Tekfen TML J.V.'nin yapmış olduğu yargılama giderleri için 5.000 Bin ABD Doları (Grup payı 3.350 Bin ABD Doları) Tekfen TML J.V.'ye ödemesine, belirtilen tutarlar üzerine tatbik edilecek faiz hadlerinin tespiti için taraflardan ek dilekçe talebinde bulunulmasına, davalı MMRA'nın tüm karşı davalarının reddedilerek sadece 365 Bin ABD Doları'nın Tekfen TML J.V.'ye hükmedilen rakamdan mahsup edilmesine, Tekfen TML J.V.'nin MMRA ile olan sözleşmesinin değişen şartlara uyarlanması gerektiğine, Tekfen TML J.V.'nin işe devam etmesi için gereken makine ekipman gibi hususların maddi karşılığının uyarlama talepleri kapsamında değerlendirilmesine hükmetmiştir.

Tekfen TML J.V. yukarıda bahsedilen ek dilekçeleri vererek tahkim sürecini devam ettirecek, yine yukarıda belirtilen kesinleşen rakamlar için ise tenfiz sürecini başlatacaktır. ICC'nin vermiş olduğu karar kesin olup tarafların hukuken tahkim yeri olan İsviçre'de İsviçre Federal Mahkemesi nezdinde iptal davası açma hakları bulunmaktadır. Tekfen TML J.V., Libya Devletinin de zarardan sorumlu olması gerektiğini iddia ettiği için ICC Hakem Heyetinin kararında bu durumun aksini düzenleyen kısmının iptali için İsviçre Federal Mahkemesinde dava açmıştır.

Belirtilen tazminatın tahsili başta Libya olmak üzere çeşitli ülkeler nezdinde verilen hükme dair açılacak olan tanıma ve tenfiz davaları sonucunda hükmün cebri icra kabiliyeti kazanmasına ve davalı MMRA'nın malvarlığı unsurlarının tespit edilmesine ve bunlar aleyhine icra marifeti ile infazına bağlı olduğu için bu aşamada Grup'un konsolide finansal tablolarına herhangi bir etkisi olmayacaktır.

Yukarıda detayları verilen tahkim davası Tekfen TML J.V.'nin MMRA/Libya ile arasındaki sözleşmeye dayanan yargı yoludur. Bu davaya ek olarak devam etmekte olan ve Türkiye-Libya arasındaki Yatırımların Karşılıklı Teşviki ve Korunması Anlaşması'na dayanan bir diğer tahkim davası da halen devam etmekte olup 2019 yılı Mayıs ayı içinde ICC nezdinde duruşmaları yapılacaktır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019	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	14.972.052	1.838.105	66.618	4.205.516
-Teminat	14.864.050	1.838.105	50.238	4.201.016
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	108.002	-	16.380	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	44.990	-	-	44.990
-Teminat	44.990	-	-	44.990
-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 2019 İtibari ile Toplam	15.017.042	1.838.105	66.618	4.250.506
31 Aralık 2018	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	14.706.497	1.958.995	63.763	4.016.059
-Teminat	14.603.258	1.958.995	47.383	4.011.559
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	103.239	-	16.380	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	51.517	-	-	51.517
-Teminat	51.517	-	-	51.517
-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 2018 İtibari ile Toplam	14.758.014	1.958.995	63.763	4.067.576

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Mart 2019	(%)	31 Aralık 2018
Berker ailesi	%22,55	83.422	%22,55	83.422
Gökyiğit ailesi	%22,02	81.480	%22,02	81.480
Akçağlılar ailesi	%6,65	24.611	%6,65	24.611
Diğer (*)	%1,54	5.683	%1,54	5.683
Halka açık olan kısım	%47,24	174.804	%47,24	174.804
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.

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL)	782.267	240.894
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	2,114	0,651

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 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 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	37.141	17.730
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21)	29.165	32
Vade farkı gelirleri	28.020	10.434
Reeskont gelirleri	9.258	7.776
Devlet teşvik gelirleri	1.029	-
Konusu kalmayan diğer karşılıklar (Not: 14)	794	-
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	632	1.268
İade alınan SGK prim geliri	501	703
Kira gelirleri	412	1.135
Hurda satış gelirleri	400	336
Diğer gelirler	5.134	1.958
	112.486	41.372
	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(112.895)	(59.617)
Reeskont giderleri	(8.926)	(5.728)
Vade farkı giderleri	(8.805)	(1.465)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(2.226)	(1.011)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21)	(615)	(11.149)
Bağış ve yardımlar	(99)	(684)
Dava konusu tazminatlar	(80)	-
Diğer giderler	(5.654)	(2.711)
	(139.300)	(82.365)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	114.037	86.729
Faiz gelirleri	52.925	30.421
Yabancı para çevrim farkı geliri	4.354	9.220
Diğer finansman gelirleri	158	3
	171.474	126.373
	1 Ocak- 31 Mart 2019	1 Ocak- 31 Mart 2018
Finansman giderleri (-)		
Kur farkı giderleri	(34.894)	(35.051)
Faiz giderleri	(23.959)	(24.788)
Diğer finansman giderleri	(3.086)	(1.411)
Yabancı para çevrim farkı gideri	-	(143)
Eksi: Stokların maliyetine dahil edilen finansman giderleri	119	4.590
	(61.820)	(56.803)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 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. TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2019		31 Aralık 2018	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	32.647	-	37.639	-
Kısa vadeli	32.647	-	37.639	-
Uzun vadeli	-	-	-	-
	<u>32.647</u>	<u>-</u>	<u>37.639</u>	<u>-</u>

Döviz türev işlemleri:

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanır. Toros Tarım, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin tarafıdır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Toros Tarım'ın faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindendir.

Bilanço tarihi itibarı ile, Toros Tarım'ın gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nosyonel tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Vadeli döviz sözleşmeleri	702.360	446.476
	<u>702.360</u>	<u>446.476</u>

31 Mart 2019 tarihi itibarı ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 32.647 varlık tutarı olmak üzere pozitif 32.647 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2018: 37.639 varlık). Türev araçların değerlemesinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmakta olup bilanço tarihi itibarı ile türev araçların gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Aralık 2018: Seviye 2). Türev araçların amaç ve kullanımında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve etkin olan pozitif 25.460 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Etkin olan pozitif 29.353, 31 Mart 2018: Etkin olmayan bulunmamaktadır). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 29.165'lik gelir ve 615'lik gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2018: Vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 32'lik gelir ve 11.149'luk gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

22. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Mart 2019	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	250.458	11.036	16.227	30	85.588
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.594.144	192.044	79.533	10	10.617
3. Diğer	11.811	1.072	604	-	1.961
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.856.413	204.152	96.364	40	98.166
5. Ticari Alacaklar	28	-	-	-	28
6. Parasal Finansal Varlıklar	608	-	-	-	608
7. Diğer	56	10	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	692	10	-	-	636
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.857.105	204.162	96.364	40	98.802
10. Ticari Borçlar	1.480.402	189.796	13.276	43	327.950
11. Finansal Yükümlülükler	152.101	90	23.991	-	-
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	159.647	1.139	2.556	-	137.085
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	10.837	1.519	362	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.802.987	192.544	40.185	43	465.035
14. Ticari Borçlar	11.788	-	467	-	8.837
15. Finansal Yükümlülükler	74.903	-	11.854	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	21.804	845	4	-	17.023
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	108.495	845	12.325	-	25.860
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.911.482	193.389	52.510	43	490.895
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	689.226	122.455	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	689.226	122.455	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	634.849	133.228	43.854	(3)	(392.093)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(55.407)	11.210	43.612	(3)	(394.054)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	32.647	5.800	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

22. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

31 Aralık 2018	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	311.151	17.525	17.795	281	109.816
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.841.640	240.541	91.838	8	22.525
3. Diğer	13.273	1.144	741	13	2.701
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.166.064	259.210	110.374	302	135.042
5. Ticari Alacaklar	647	-	-	-	647
6. Parasal Finansal Varlıklar	594	-	-	-	594
7. Diğer	113	10	10	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.354	10	10	-	1.241
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.167.418	259.220	110.384	302	136.283
10. Ticari Borçlar	1.570.204	199.239	20.100	17	400.752
11. Finansal Yükümlülükler	167.735	1.509	26.509	-	-
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	160.182	101	3.079	-	141.090
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	11.669	1.453	558	78	142
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.909.790	202.302	50.246	95	541.984
14. Ticari Borçlar	17.135	-	714	-	12.831
15. Finansal Yükümlülükler	143.810	-	23.857	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	26.815	1.058	4	-	21.225
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	187.760	1.058	24.575	-	34.056
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.097.550	203.360	74.821	95	576.040
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	466.921	88.753	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	466.921	88.753	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	536.789	144.613	35.563	207	(439.757)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	68.151	56.159	35.370	272	(442.316)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	37.639	7.155	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

22. 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 2019	
		Kar / (Zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		37.494	(37.494)
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		13.855	(13.855)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(19.607)	19.607
TOPLAM		31.742	(31.742)
		31 Aralık 2018	
		Kar / (Zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		38.040	(38.040)
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		10.719	(10.719)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(21.920)	21.920
TOPLAM		26.839	(26.839)

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.