

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2018 TARİHİ
İTİBARİ İLE DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-36
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI	8-9
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER	10
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	10
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11-17
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	18-19
NOT 9 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	19-20
NOT 10 STOKLAR	20
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	21-24
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	25-27
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	28
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28-29
NOT 15 TAAHHÜTLER	30
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	31
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	31
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	32
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	32
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR	33
NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU	34-36
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		9.736.738	7.013.920
Nakit ve nakit benzerleri	7	4.725.602	2.985.833
Finansal yatırımlar		10.711	330.126
Ticari alacaklar	8	1.738.755	1.890.014
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		30.279	14.468
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.708.476	1.875.546
Diğer alacaklar		28.723	23.518
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		4.249	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		24.474	23.518
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	9	445.353	171.361
Türev araçlar	21	194.351	6.460
Stoklar	10	1.384.643	948.789
Peşin ödenmiş giderler		745.446	335.754
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		745.446	335.754
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		134.459	65.598
Diğer dönen varlıklar		285.029	228.070
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		285.029	228.070
		9.693.072	6.985.523
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		43.666	28.397
Duran Varlıklar		3.111.177	2.352.830
Finansal yatırımlar		248.904	181.971
Ticari alacaklar	8	178.293	76.585
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		178.293	76.585
Diğer alacaklar		5.652	4.235
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		5.652	4.235
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	161.083	194.510
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	113.560	103.866
Maddi duran varlıklar	12	2.011.814	1.597.309
Maddi olmayan duran varlıklar	12	165.414	20.236
- Şerefiye		139.208	-
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		26.206	20.236
Peşin ödenmiş giderler		1.436	2.470
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.436	2.470
Ertelenmiş vergi varlığı		83.727	77.176
Diğer duran varlıklar		141.294	94.472
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		141.294	94.472
TOPLAM VARLIKLAR		12.847.915	9.366.750

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR	Not Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.613.777	5.586.667
Kısa vadeli borçlanmalar	13	783.600	605.081
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		178.323	110.508
Ticari borçlar	8	3.194.837	2.038.629
- İlişkili taraflara ticari borçlar		6.915	6.128
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		3.187.922	2.032.501
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		124.357	72.332
Diğer borçlar		142.079	78.440
- İlişkili taraflara diğer borçlar		4.835	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		137.244	78.440
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	9	1.260.253	792.605
Türev araçlar	21	-	9.547
Ertelenmiş gelirler	4(b)	1.493.142	1.638.897
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		1.493.142	1.638.897
Dönem karı vergi yükümlülüğü		144.887	62.100
Kısa vadeli karşılıklar	14	283.603	178.067
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		67.871	65.613
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		215.732	112.454
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		8.696	461
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		8.696	461
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.010.596	771.769
Uzun vadeli borçlanmalar	13	348.186	464.104
Ticari borçlar	8	308.779	117.342
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		308.779	117.342
Diğer borçlar		89.698	70.146
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		89.698	70.146
Devlet teşvik ve yardımları		1.132	1.132
Uzun vadeli karşılıklar	14	87.413	57.996
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		87.329	57.924
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		84	72
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		175.388	61.049
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		8.624.373	6.358.436
ÖZKAYNAKLAR		4.223.542	3.008.314
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5, 17	4.165.070	2.975.717
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)		(181)	(2.349)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(181)	(2.349)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		709.876	219.312
- Yabancı para çevrim farkları		489.637	154.480
- Riskten korunma kazançları (kayıpları)		151.565	(2.408)
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		68.674	67.240
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		231.271	197.180
Geçmiş yıllar karları		1.581.653	1.115.816
Net dönem karı		967.992	771.299
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		58.472	32.597
TOPLAM KAYNAKLAR		12.847.915	9.366.750

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Not	Referansları				
Hasılat		8.358.471	3.255.963	5.070.407	1.726.110
Satışların maliyeti (-)		(7.141.074)	(2.772.313)	(4.337.904)	(1.492.443)
BRÜT KAR		1.217.397	483.650	732.503	233.667
Genel yönetim giderleri (-)		(230.917)	(90.425)	(147.492)	(50.837)
Pazarlama giderleri (-)		(158.445)	(55.228)	(115.000)	(32.279)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(1.281)	(513)	(1.407)	(1.320)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	479.391	321.629	219.049	46.075
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(834.879)	(552.133)	(237.070)	(75.648)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11	21.925	1.842	115.745	13.266
ESAS FAALİYET KARI		493.191	108.822	566.328	132.924
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		8.368	1.213	17.127	641
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(1.671)	(482)	(17)	(3)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)					
ÖNCESİ FAALİYET KARI		499.888	109.553	583.438	133.562
Finansman gelirleri	20	1.093.476	701.441	346.179	92.797
Finansman giderleri (-)	20	(437.762)	(285.534)	(302.825)	(70.427)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
VERGİ ÖNCESİ KARI		1.155.602	525.460	626.792	155.932
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)		(187.658)	(77.908)	(110.688)	(24.964)
Dönem vergi gideri (-)		(158.615)	(81.804)	(84.008)	(29.173)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri		(29.043)	3.896	(26.680)	4.209
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
DÖNEM KARI		967.944	447.552	516.104	130.968
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(48)	(491)	(292)	154
Ana ortaklık payları		967.992	448.043	516.396	130.814
Pay Başına Kazanç	18	2,616	1,211	1,396	0,354

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2017
DÖNEM KARI	967.944	447.552	516.104	130.968
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	2.168	(1.451)	(2.729)	175
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	2.710	(1.814)	(3.411)	219
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(542)	363	682	(44)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(542)	363	682	(44)
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u>	498.906	360.234	(28.481)	2.637
Yabancı para çevrim farkları	353.619	240.336	4.303	4.735
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)	(9.143)	694	(3.817)	(4.621)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelirler (giderler)	197.401	152.870	(36.448)	2.865
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(42.971)	(33.666)	7.481	(342)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(42.971)	(33.666)	7.481	(342)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	501.074	358.783	(31.210)	2.812
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.469.018	806.335	484.894	133.780
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	18.414	11.332	1.196	565
Ana ortaklık payları	1.450.604	795.003	483.698	133.215

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak				Birikmiş Karlar				Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazançları (kayıpları)	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Sınırlı denetimden geçmemiş														
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	-	-	-	-	-	-	-	2.857	321.554	(324.411)	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(2.729)	2.815	(29.158)	(3.626)	-	-	516.396	483.698	1.196	484.894	
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	516.396	516.396	(292)	516.104	
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(2.729)	2.815	(29.158)	(3.626)	-	-	-	(32.698)	1.488	(31.210)	
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.396)	-	(20.396)	-	(20.396)	
30 Eylül 2017 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(1.360)	128.792	(27.537)	68.149	197.002	1.136.546	516.396	2.692.447	30.972	2.723.419	
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	
Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi (Not 3)	-	-	-	-	-	-	10.120	-	(4.729)	-	5.391	-	5.391	
Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2018 bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(2.349)	154.480	(2.408)	77.360	197.180	1.111.087	771.299	2.981.108	32.597	3.013.705	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	34.091	737.208	(771.299)	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	2.168	335.157	153.973	(8.686)	-	-	967.992	1.450.604	18.414	1.469.018	
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	967.992	967.992	(48)	967.944	
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	2.168	335.157	153.973	(8.686)	-	-	-	482.612	18.462	501.074	
Sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.807	7.807	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(248.693)	-	(248.693)	-	(248.693)	
Bağlı ortaklık edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(346)	(346)	
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.949)	-	(17.949)	-	(17.949)	
30 Eylül 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(181)	489.637	151.565	68.674	231.271	1.581.653	967.992	4.165.070	58.472	4.223.542	

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2017
	2.099.560	1.700.129
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem Karı	967.944	516.104
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	344.229	147.706
- Amortisman ve İtfâ Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12 133.255	98.986
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14 96.950	78.913
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(8.162)	(8.477)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20 (44.612)	(8.663)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	-	647
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11 (21.925)	(115.745)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	187.658	110.688
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12 1.065	(8.643)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	912.956	1.151.667
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış	319.415	93.908
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8 134.386	(507.778)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	(85.873)	48.322
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış/Artış	9 (260.014)	159.569
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10 (403.324)	83.243
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış	(389.445)	(170.447)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8 1.290.076	153.193
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış	51.691	10.303
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış/Azalış	9 401.226	244.046
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	31.379	30.807
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış	4(b) (176.561)	1.006.501
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	2.225.129	1.815.477
Ödenen Faiz	(41.354)	(18.738)
Alınan Faiz	106.089	71.391
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14 (60.460)	(67.793)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14 (1.068)	(783)
Vergi İadeleri/Ödemeleri	(128.776)	(99.425)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
(289.007) (41.398)		
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları	-	(293)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	11 (630)	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	(208.537)	(20.159)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12 3.518	9.108
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12 (177.689)	(109.699)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12 (707)	(1.823)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	330	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	67	(20.739)
Alınan Temettüller	94.641	102.207
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
(614.412) (367.437)		
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	529.863	664.533
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(890.619)	(903.952)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(4.963)	(7.726)
Ödenen Temettüller	5 (248.693)	(120.292)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE		
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		
1.196.141 1.291.294		
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		
543.628 55.923		
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		
1.739.769 1.347.217		
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		
2.985.833 1.483.429		
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		
4.725.602 2.830.646		

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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.

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 20.806 (31 Aralık 2017: 18.296) çalışanı bulunmaktadır. Şirket'in kayıtlı adresi: Kültür Mahallesi, Budak Sokak, Tekfen Sitesi, A Blok, No: 7, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye'dir.

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile Grup'un bağlı ortaklıkları ve müşterek faaliyetlerindeki değişiklikler:

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen Tarımsal Araştırma Üretim ve Pazarlama A.Ş. ("Tekfen Tarım") tarafından Alanar Meyve ve Gıda Üretim Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Alanar Meyve") ve Alara Fidan Üretim ve Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Alara Fidan") şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin %90'ına tekabül eden hisseleri satın alınmıştır (Not: 4 (a)).

Tekfen İnşaat %50 ortağı olduğu Gate İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.'deki %50 Gama Endüstri Tesisleri İmalat ve Montaj A.Ş. hissesini 25 Temmuz 2018 tarihinde imzalanan anlaşma uyarınca satın almıştır. Satın alma işlemi neticesinde Grup'un sahiplik oranı %100'e yükselmiştir (Not: 4 (a)).

Grup'un bağlı ortaklıkları TST International Limited, TST International Trading Limited, Industrial Supply and Trading Company Limited ve Petrofertil Trading Limited şirketleri tasfiye halindedir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım'ın %100 oranında sahip olduğu Toros Kılavuzluk Römorkör Hizmetleri ve Denizcilik A.Ş. 5 Nisan 2018 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.

Grup'un %85 oranda sahip olduğu Tekfen - T Engineering Ortak Girişimi unvanlı müşterek faaliyeti 3 Eylül 2018 tarihinde tescil edilmiştir.

Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemiyle konsolide finansal tablolarına dahil ettiği Blacksea Gübre Ticaret A.Ş.'nin Grup'un uhdesindeki hisselerinin satılmasına ilişkin yönetim kurulu kararı almıştır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 25 Ekim 2018 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, 30 Eylül 2018 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 2017 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) ve 3(e)'de belirtilenler dışında 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 5,9902 TL, 1 Avro= 6,9505 TL, 1 Dirhem= 0,6338 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,5974 TL, 1 Katar Riyali= 1,6412 TL (31 Aralık 2017 tarihi itibarı ile kurlar: 1 ABD Doları= 3,7719 TL, 1 Avro= 4,5155 TL, 1 Dirhem= 0,4026 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,0058 TL, 1 Katar Riyali= 1,0334 TL).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 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.
- TMS 40 (değişiklikler), “Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS Yorum 22, “Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

(b) 2018 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 15 (değişiklikler), “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 4 (değişiklikler), “Sigorta Sözleşmeleri”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 2 (değişiklikler), “Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi”, 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 1, TMS 28), 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

- TFRS 9 (değişiklikler), “Finansal Araçlar”, 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.
- TFRS 16, “Kiralama İşlemleri”, 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS Yorum 23, “Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler”, 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”, 1 Ocak 2021 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 19 (değişiklikler), “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”, 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

(d) TFRS 9 Standardına İlk Geçiş:

Grup, “TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının yerini alan “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarı ile, ilgili standardın 7.2.15 numaralı paragrafında yer alan geçiş muafiyeti çerçevesinde geriye dönük olarak konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu geçiş yöntemi ile, TFRS 9 standardının ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etki, ilk uygulama tarihini kapsayan yıllık raporlama dönemine ilişkin geçmiş yıllar karları ve yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları hesaplarının açılışında muhasebeleştirilmiştir. İlgili yöntemle göre, TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardına ilk geçiş kapsamında konsolide finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 9 standardı kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir:

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 9 Standardına İlk Geçiş (devamı):

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflama	TFRS 9'a göre yeni sınıflama
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan

Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflama	TFRS 9'a göre yeni sınıflama
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal borçlanmalar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

Aşağıda Grup'un TFRS 9'u uygulamasının etkisine ilişkin açıklamalara yer verilmiştir:

Sınıflanan finansal varlıkların TFRS 9'a geçişte finansal durum tablosu ile mutabakatı

	TFRS 9 Öncesi Defter Değeri 31 Aralık 2017	Yeniden Sınıflandırmalar	Yeniden Ölçümler	TFRS 9 Defter Değeri 1 Ocak 2018
Kredi ve alacaklar (Nakit ve nakit benzerleri dahil)				
Sınıflandırma öncesi bakiye	5.268.090	(5.268.090)	-	-
İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklara sınıflanan	-	5.268.090	-	5.268.090
Beklenen kredi zararlarının etkisi	-	-	(6.153)	(6.153)
İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar	5.268.090	-	(6.153)	5.261.937
Satılmaya hazır finansal varlıklar				
Sınıflandırma öncesi bakiye	170.651	(170.651)	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara sınıflanan	-	170.651	-	170.651
Yeniden ölçüm farkı	-	-	10.727	10.727
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	170.651	-	10.727	181.378

TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli finansal tablolara etkisi

	31 Aralık 2017 Raporlanan	TFRS 9 Etkisi	1 Ocak 2018 Yeniden Düzenlenen
Nakit ve nakit benzerleri	2.985.833	(468)	2.985.365
Ticari alacaklar (net)	1.952.131	(5.685)	1.946.446
Finansal yatırımlar	181.971	10.727	192.698
Ertelenmiş vergi varlığı	77.176	1.354	78.530
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	61.049	537	61.586
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	67.240	10.120	77.360
Geçmiş yıllar karları	1.115.816	(4.729)	1.111.087

(e) TFRS 15 Standardına İlk Geçiş:

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri standardı ve ilgili yorumların yerini almıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirilmesi ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri olup Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

(a) İşletme Birleşmeleri

3 Kasım 2017 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı uyarınca Tekfen Tarım tarafından Alanar Meyve ve Alara Fidan şirketlerinin ödenmiş sermayelerinin %90'ına tekabül eden hisselerinin satın alınmasına ilişkin sözleşme 5 Ocak 2018 tarihinde imzalanmış olup söz konusu işlem Rekabet Kurulu tarafından 8 Şubat 2018 tarihinde onaylanmıştır. Rekabet Kurulu onayını takiben 14 Şubat 2018 tarihinde kapanış gerçekleşmiştir. İşletme birleşmeleri neticesinde TFRS uyarınca hesaplanan geçici Şerefiye tutarı 30 Eylül 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

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 129.067 (21.547.000 ABD Doları) bedel ile satın almıştır. İşletme birleşmesi neticesinde TFRS uyarınca hesaplanan geçici Şerefiye tutarı 30 Eylül 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

(b) Alınan Avanslar

Grup Katar Devleti'ni temsilen Belediyeler ve Çevre Bakanlığı ile 13 Ekim 2016 tarihinde imzaladığı "Al Khor Expressway" adlı otoyol projesine ilişkin 19 Ocak 2017 tarihinde nakit avans almıştır. Avansın bakiyesi 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile 1.052.714 (641.449.000 Katar Riyali) olup ertelenmiş gelirler hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 1.196.275).

(c) Diğer

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. ("Tekfen İnşaat"), Haradh Sahası Gaz Artışı Programı – Uydu Gaz Kompresör İstasyonları Boru Hatları inşaat işleri ile ilgili olarak Saudi Aramco Oil Company ile sözleşme imzalamıştır. Projenin tamamlanma süresi 33 ay olup sözleşmenin bedeli yaklaşık 3.534.218 (590.000.000 ABD Doları)'dir.

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları:

Grup'un finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 8.686 tutarındaki olumsuz fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Eylül 2017: 3.626 olumsuz fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 30 Eylül 2018 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 34.091'lik tutar 30 Eylül 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Eylül 2017: 2.857).

Kar Dağıtımı:

29 Mart 2018 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara istinaden 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 0,63 TL (2017: 0,31 TL) nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 232.530 (2017: 113.546) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 16.163 (2017: 6.746) olmak üzere toplam 248.693 (2017: 120.292) kar payı 4 Nisan 2018 tarihinde dağıtılmıştır.

Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)

Grup'un nakit akım riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 153.973 tutarındaki olumlu fark (30 Eylül 2017: 29.158 olumsuz) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 - 30 Eylül 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	6.091.019	2.155.539	81.495	30.418	8.358.471
Satışların maliyeti (-)	(5.482.114)	(1.586.489)	(67.447)	(5.024)	(7.141.074)
BRÜT KAR	608.905	569.050	14.048	25.394	1.217.397
Genel yönetim giderleri (-)	(137.172)	(38.905)	(7.404)	(47.436)	(230.917)
Pazarlama giderleri (-)	(1.968)	(150.423)	(6.054)	-	(158.445)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(103)	(1.178)	-	-	(1.281)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	130.854	340.110	204	8.223	479.391
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(130.879)	(686.592)	(6.496)	(10.912)	(834.879)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	21.494	435	(4)	-	21.925
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	491.131	32.497	(5.706)	(24.731)	493.191
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	262	34	8.072	8.368
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(651)	(91)	(761)	(168)	(1.671)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	490.480	32.668	(6.433)	(16.827)	499.888
Finansman gelirleri	72.725	428.285	6.065	586.401	1.093.476
Finansman giderleri (-)	(18.859)	(255.912)	(31.645)	(131.346)	(437.762)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	544.346	205.041	(32.013)	438.228	1.155.602
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri (gideri)	(72.233)	(13.126)	6.562	(108.861)	(187.658)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	472.113	191.915	(25.451)	329.367	967.944

30 Eylül 2018 tarihinde sonra eren dokuz aylık ara dönemde, Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 3.389.943 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %40,6'sını oluşturmaktadır.

Grup'un 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 101.919, faaliyet karı ise 81.140'tır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Temmuz - 30 Eylül 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	2.493.270	710.541	41.265	10.887	3.255.963
Satışların maliyeti (-)	(2.237.260)	(500.211)	(33.149)	(1.693)	(2.772.313)
BRÜT KAR	256.010	210.330	8.116	9.194	483.650
Genel yönetim giderleri (-)	(62.368)	(8.300)	(2.871)	(16.886)	(90.425)
Pazarlama giderleri (-)	(194)	(53.233)	(1.801)	-	(55.228)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(33)	(480)	-	-	(513)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	58.974	256.255	68	6.332	321.629
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(71.648)	(468.814)	(4.618)	(7.053)	(552.133)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	1.252	590	-	-	1.842
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	181.993	(63.652)	(1.106)	(8.413)	108.822
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	127	34	1.052	1.213
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(358)	(53)	(2)	(69)	(482)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	181.635	(63.578)	(1.074)	(7.430)	109.553
Finansman gelirleri	35.665	296.135	2.558	367.083	701.441
Finansman giderleri (-)	(9.002)	(186.707)	(9.750)	(80.075)	(285.534)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	208.298	45.850	(8.266)	279.578	525.460
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(15.196)	750	1.860	(65.322)	(77.908)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	193.102	46.600	(6.406)	214.256	447.552

Grup'un 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 33.678, faaliyet karı ise 34.148'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 - 30 Eylül 2017				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	3.077.687	1.654.432	312.727	25.561	5.070.407
Satışların maliyeti (-)	(2.817.410)	(1.219.968)	(295.639)	(4.887)	(4.337.904)
BRÜT KAR	260.277	434.464	17.088	20.674	732.503
Genel yönetim giderleri (-)	(81.459)	(26.737)	(6.094)	(33.202)	(147.492)
Pazarlama giderleri (-)	(1.590)	(108.569)	(4.841)	-	(115.000)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(1.299)	-	(108)	(1.407)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	74.470	138.869	351	5.359	219.049
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(84.031)	(143.825)	(79)	(9.135)	(237.070)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	113.458	2.289	(2)	-	115.745
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	281.125	295.192	6.423	(16.412)	566.328
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.119	7.881	22	8.105	17.127
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(2)	-	(15)	(17)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	282.244	303.071	6.445	(8.322)	583.438
Finansman gelirleri	34.920	125.091	1.595	184.573	346.179
Finansman giderleri (-)	(22.069)	(127.433)	(8.589)	(144.734)	(302.825)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	295.095	300.729	(549)	31.517	626.792
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(72.326)	(22.491)	266	(16.137)	(110.688)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	222.769	278.238	(283)	15.380	516.104

30 Eylül 2017 tarihinde sonra eren dokuz aylık ara dönemde, Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 1.045.938 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %20,6'sını oluşturmaktadır.

Grup'un 1 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 124.318, faaliyet karı ise 84.582'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Temmuz - 30 Eylül 2017				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	1.127.491	498.789	91.099	8.731	1.726.110
Satışların maliyeti (-)	(1.022.012)	(374.928)	(94.007)	(1.496)	(1.492.443)
BRÜT KAR (ZARAR)	105.479	123.861	(2.908)	7.235	233.667
Genel yönetim giderleri (-)	(27.191)	(10.700)	(2.149)	(10.797)	(50.837)
Pazarlama giderleri (-)	(684)	(29.675)	(1.920)	-	(32.279)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(1.299)	-	(21)	(1.320)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	14.636	30.623	175	641	46.075
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(28.440)	(45.042)	(71)	(2.095)	(75.648)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	12.481	785	-	-	13.266
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	76.281	68.553	(6.873)	(5.037)	132.924
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	74	212	22	333	641
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(1)	-	(2)	(3)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	76.355	68.764	(6.851)	(4.706)	133.562
Finansman gelirleri	13.627	27.885	362	50.923	92.797
Finansman giderleri (-)	(7.074)	(24.446)	(8.144)	(30.763)	(70.427)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	82.908	72.203	(14.633)	15.454	155.932
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(19.999)	(1.690)	2.974	(6.249)	(24.964)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	62.909	70.513	(11.659)	9.205	130.968

Grup'un 1 Temmuz – 30 Eylül 2017 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 47.219, faaliyet karı ise 34.946'dır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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	30 Eylül 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	7.183.853	3.552.897	437.215	1.673.950	12.847.915
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	6.084.239	1.939.028	365.247	235.859	8.624.373
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	738.392	1.521.525	(30.850)	1.936.003	4.165.070
Kontrol gücü olmayan paylar	49.110	9.349	-	13	58.472

Bilanço	31 Aralık 2017				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	5.025.575	2.774.958	377.906	1.188.311	9.366.750
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	4.424.252	1.379.507	425.941	128.736	6.358.436
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	219.136	1.181.919	(1.196)	1.575.858	2.975.717
Kontrol gücü olmayan paylar	32.337	241	-	19	32.597

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

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

1 Ocak - 30 Eylül 2018					
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	132.252	43.593	540	2.011	178.396
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	79.602	49.435	967	3.251	133.255
Bölüm içi hasılat	224.989	49.969	19	4.813	279.790
Bölümlerarası hasılat	-	927	1.003	14.945	16.875
1 Temmuz - 30 Eylül 2018					
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	70.832	28.452	96	840	100.220
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(*)	33.552	14.788	315	1.125	49.780
Bölüm içi hasılat	121.806	25.556	6	1.944	149.312
Bölümlerarası hasılat	-	330	360	5.327	6.017
1 Ocak - 30 Eylül 2017					
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	66.617	42.307	498	2.100	111.522
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	50.083	45.144	775	2.984	98.986
Bölüm içi hasılat	51.548	29.186	58	3.452	84.244
Bölümlerarası hasılat	554	862	1.008	11.117	13.541
1 Temmuz - 30 Eylül 2017					
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	17.620	7.849	150	310	25.929
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(*)	17.371	16.751	247	1.021	35.390
Bölüm içi hasılat	33.744	9.651	16	1.011	44.422
Bölümlerarası hasılat	554	323	388	3.818	5.083

(*) 3.361 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyetine eklenmiştir (30 Eylül 2017: stokların maliyeti üzerinden çıkarılan tutar 507).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 - 30 Eylül 2018)	4.079.952	726.360	-	3.784.777	64.047	(296.665)	8.358.471
Toplam Varlıklar (30 Eylül 2018)	13.371.940	3.408.246	69.762	3.895.894	238.148	(8.136.075)	12.847.915
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Eylül 2018)	82.590	33.482	-	61.459	865	-	178.396

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Temmuz - 30 Eylül 2018)	1.298.237	425.119	-	1.649.003	38.933	(155.329)	3.255.963
Yatırım Harcamaları (1 Temmuz - 30 Eylül 2018)	49.350	20.139	-	30.597	134	-	100.220

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak - 30 Eylül 2017)	3.388.631	614.985	-	1.145.067	19.509	(97.785)	5.070.407
Toplam Varlıklar (31 Aralık 2017)	9.821.715	2.768.683	45.340	2.461.092	116.552	(5.846.632)	9.366.750
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Eylül 2017)	82.086	9.403	-	19.954	79	-	111.522

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Temmuz - 30 Eylül 2017)	1.138.368	167.160	-	456.738	13.349	(49.505)	1.726.110
Yatırım Harcamaları (1 Temmuz - 30 Eylül 2017)	13.832	3.888	-	8.200	9	-	25.929

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 4.306.609'luk kısmı (31 Aralık 2017: 2.680.704) 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 itibari ile Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	1.006.796	1.402.427
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	302.586	190.873
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	28.016	15.770
Diğer grubu faaliyetlerinden alacaklar	7.809	7.118
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(41.303)	(32.998)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	394.556	283.764
İlişkili taraflardan alacaklar	30.279	14.468
Diğer	10.016	8.592
	1.738.755	1.890.014
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	162.178	64.374
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	16.115	12.211
	178.293	76.585

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 121.914 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2017: 126.185), 43.124 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2017: 23.459), 9.601 tutarında negatif kur farkı (31 Aralık 2017: 73 pozitif) bulunmaktadır. Ticari alacaklar içerisinde vade farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur.).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 89 gün (31 Aralık 2017: 135 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 36 gün (31 Aralık 2017: 39 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 43 gün (31 Aralık 2017: 43 gün), Gayrimenkul bölümündeki kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 157, uzun vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 816 gün (31 Aralık 2017: kısa vadeli alacaklar 150 gün, uzun vadeli alacaklar 770 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 23 gündür (31 Aralık 2017: 27 gün).

30 Eylül 2018 tarihi itibari ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 544.550 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %29'unu oluşturmaktadır (31 Aralık 2017: 935.627, %48).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 30 Eylül 2018 tarihi itibari ile 41.303 (30 Eylül 2017: 32.168) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2018	2017
1 Ocak itibari ile karşılık	(32.998)	(30.850)
Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi (Not 3)	(5.685)	-
İşletme birleşmelerinin etkisi	(410)	-
Dönem gideri	(486)	(1.757)
Tahsil edilen	421	808
İptal edilen karşılık	3.811	-
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	6	6
Yabancı para çevrim farkı	(5.962)	(375)
30 Eylül itibari ile karşılık	(41.303)	(32.168)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine (2017: Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 992'si satışların maliyetine, 765'i genel yönetim giderlerine) dahil edilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.662.128	1.063.448
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.398.696	836.921
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	4.441	5.105
Diğer grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	16.372	12.707
İlişkili taraflara borçlar	6.915	6.128
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	106.082	114.159
Diğer	203	161
	3.194.837	2.038.629
Uzun vadeli ticari borçlar		
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	53.519	60.869
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	255.149	55.674
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	111	799
	308.779	117.342

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 5.799 tutarında borç senedi (31 Aralık 2017: Yoktur), 600.482 tutarında kur farkı (31 Aralık 2017: 218.219) bulunmaktadır. Cari dönemde vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Tarım bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 97'si (31 Aralık 2017: %95) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 136 gün (31 Aralık 2017: 172 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2017: 30 gün) olmaktadır. Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 1'i (31 Aralık 2017: %3) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ortalama ödeme vadeleri 80 gün (31 Aralık 2017: 87 gün) iken diğer alımlarda ortalama vade 78 gündür (31 Aralık 2017: 90 gün). Gayrimenkul bölümü ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 33 gündür (31 Aralık 2017: 35 gün). Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin ortalama ödeme vadeleri 62 gündür (31 Aralık 2017: 61 gün).

9. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	24.263.069	16.125.698
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	2.494.822	1.140.279
	26.757.891	17.265.977
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(27.572.791)	(17.887.221)
	(814.900)	(621.244)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

9. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	445.353	171.361
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(1.260.253)	(792.605)
	<u>(814.900)</u>	<u>(621.244)</u>
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	343.682	125.117
Yurtiçindeki inşaat projeleri	101.671	46.244
	<u>445.353</u>	<u>171.361</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(1.150.954)	(503.887)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(109.299)	(288.718)
	<u>(1.260.253)</u>	<u>(792.605)</u>
	<u>(814.900)</u>	<u>(621.244)</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 587.501 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 292.548). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 1.450.056 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 1.559.333).

30 Eylül 2018 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 361.231 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2017: 169.833). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 556.734'tür (31 Aralık 2017: 348.138) (Not: 8).

10. STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	162.444	144.221
Yarı mamuller	346.051	146.499
Mamuller	66.860	19.138
Ticari mallar	112.596	72.868
Yoldaki mallar	86.020	30.800
Gayrimenkul işlerindeki stoklar	245.767	256.473
Taahhüt işlerindeki stoklar	311.593	225.214
Diğer stoklar	53.312	53.576
	<u>1.384.643</u>	<u>948.789</u>

30 Eylül 2018 itibari ile sona eren dokuz aylık ara dönemde stoklara eklenen borçlanma maliyetleri tutarı 14.151'dir (31 Aralık 2017: Stokların üzerinden çıkarılan 4.886).

Grup'un cari dönem içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır. Dolayısıyla, dönem içerisinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı yoktur (30 Eylül 2017: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	11.997	%50	11.543	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	59.597	%40	94.227	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	1.230	%30	1.092	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	88.259	%50	87.648	%50	Gayrimenkul
			<u>161.083</u>		<u>194.510</u>		

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

	2018	2017
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	194.510	118.445
Karlarından paylar	21.925	115.745
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	157	-
Alınan temettüler	(90.678)	(97.750)
Sermaye artışları	630	-
Yabancı para çevrim farkı	34.554	4.041
Kar eliminasyonları	(15)	(1.552)
30 Eylül itibari ile kapanış bakiyesi	<u>161.083</u>	<u>138.929</u>

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

H-T Fidecilik	297	2.302
Azfen	21.494	113.458
Black Sea Gübre	138	(13)
Florya Gayrimenkul	(4)	(2)
Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıklarının karlarından paylar	<u>21.925</u>	<u>115.745</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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:

30 Eylül 2018	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	248	206.785	3.625	48	210.706
Diğer dönen varlıklar	57.652	369.121	723	58.623	486.119
Duran varlıklar	21.862	62.520	10	121.154	205.546
Toplam Varlıklar	79.762	638.426	4.358	179.825	902.371
Kısa vadeli borçlanmalar	32.058	-	-	-	32.058
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21.375	477.875	242	833	500.325
Uzun vadeli borçlanmalar	186	-	-	-	186
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.149	11.558	15	2.474	16.196
Toplam Yükümlülükler	55.768	489.433	257	3.307	548.765
Net Varlıklar	23.994	148.993	4.101	176.518	353.606
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	11.997	59.597	1.230	88.259	161.083
31 Aralık 2017	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	98	153.208	2.698	294	156.298
Diğer dönen varlıklar	48.872	299.910	1.169	57.666	407.617
Duran varlıklar	22.279	52.435	12	120.396	195.122
Toplam Varlıklar	71.249	505.553	3.879	178.356	759.037
Kısa vadeli borçlanmalar	26.937	-	-	-	26.937
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18.253	260.971	223	596	280.043
Uzun vadeli borçlanmalar	835	-	-	-	835
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.139	9.014	17	2.465	13.635
Toplam Yükümlülükler	48.164	269.985	240	3.061	321.450
Net Varlıklar	23.085	235.568	3.639	175.295	437.587
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	11.543	94.227	1.092	87.648	194.510

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 - 30 Eylül 2018	H-T Fidencilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	59.739	937.373	-	-	997.112
Amortisman ve itfa payları	1.878	24.369	3	-	26.250
Esas faaliyet karı (zararı)	4.603	65.936	(929)	-	69.610
Finansman gelirleri	1	1.253	1.874	1	3.129
Finansman giderleri (-)	(3.979)	-	(334)	-	(4.313)
Vergi gideri (-)	(99)	(13.435)	(150)	(9)	(13.693)
Dönem Karı (Zararı)	594	53.735	461	(7)	54.783
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	297	21.494	138	(4)	21.925
1 Temmuz - 30 Eylül 2018	H-T Fidencilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	22.260	289.559	-	-	311.819
Amortisman ve itfa payları	635	10.015	1	-	10.651
Esas faaliyet karı (zararı)	3.191	2.089	(350)	-	4.930
Finansman gelirleri	1	481	1.241	-	1.723
Finansman giderleri (-)	(2.083)	-	(293)	-	(2.376)
Vergi (gideri) geliri	(203)	563	(143)	-	217
Dönem Karı	906	3.131	455	-	4.492
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından Payı	453	1.252	137	-	1.842

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 (devamı):

1 Ocak - 30 Eylül 2017	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	59.931	1.124.813	138.708	-	1.323.452
Amortisman ve itfa payları	1.457	20.934	15	-	22.406
Esas faaliyet karı	8.128	405.602	480	-	414.210
Finansman gelirleri	-	597	4.091	4	4.692
Finansman giderleri (-)	(2.265)	-	(4.616)	-	(6.881)
Vergi (gideri) geliri	(1.258)	(121.130)	3	(7)	(122.392)
Dönem Karı (Zararı)	4.603	283.644	(43)	(3)	288.201
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	2.302	113.458	(13)	(2)	115.745
1 Temmuz - 30 Eylül 2017	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	20.488	318.640	60.207	-	399.335
Amortisman ve itfa payları	503	7.018	5	-	7.526
Esas faaliyet karı	2.817	45.341	302	-	48.460
Finansman gelirleri	-	484	2.534	2	3.020
Finansman giderleri (-)	(938)	-	(2.670)	-	(3.608)
Vergi (gideri) geliri	(430)	(14.630)	39	-	(15.021)
Dönem Karı	1.448	31.202	204	1	32.855
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından Payı	724	12.481	61	-	13.266

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 2018 itibari ile açılış bakiyesi	3.609.694	54.954	135.511
Yabancı para çevrim farkı	1.060.632	20.529	15.006
Alımlar	173.843	3.846	707
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	65.174	170	-
Çıkışlar	(4.136)	-	(2.680)
Transferler	1.575	261	(1.836)
30 Eylül 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	4.906.782	79.760	146.708
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	(2.012.385)	(34.718)	(31.645)
Yabancı para çevrim farkı	(752.324)	(16.215)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(131.986)	(2.621)	(2.009)
Çıkışlar	2.178	-	55
Transferler	(451)	-	451
30 Eylül 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	(2.894.968)	(53.554)	(33.148)
30 Eylül 2018 itibari ile net defter değeri	2.011.814	26.206	113.560
	Maddi Duran Varlıklar	Diğer 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	24.130	251	(48)
Alımlar	105.650	4.049	1.823
Çıkışlar	(13.525)	(82)	-
Transferler	774	320	(1.094)
30 Eylül 2017 itibari ile kapanış bakiyesi	3.415.675	51.458	113.392
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2017 itibari ile açılış bakiyesi	(1.810.973)	(30.242)	(30.152)
Yabancı para çevrim farkı	(16.279)	(245)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(94.611)	(1.811)	(2.057)
Çıkışlar	13.060	82	-
Transferler	(298)	-	298
30 Eylül 2017 itibari ile kapanış bakiyesi	(1.909.101)	(32.216)	(31.911)
30 Eylül 2017 itibari ile net defter değeri	1.506.574	19.242	81.481

Maddi duran varlıklar içinde bulunan finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymetlerin tamamı itfa olmuştur (30 Eylül 2017: Net defter değeri 8.859). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmamaktadır (30 Eylül 2017: Yoktur). 30 Eylül 2018 itibari ile sona eren dönemde maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2017: Yoktur).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından belirlenmiştir. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2018 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 501.967 (30 Eylül 2017: 469.709)'dir. Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ve 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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 ile satın alma bedeli TFRS hükümleri kapsamında geçici olarak raporlanmıştır. Standardın izin verdiği ölçme dönemi içerisinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile satın alma bedeli yeniden değerlendirilecektir.

Edinilen Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermaye Payı	Satın alma bedeli	Şerefiye
Alanar Meyve	Tarımsal Üretim	14 Şubat 2018	%90	44.599	45.151
Alara Fidan	Tarımsal Üretim	14 Şubat 2018	%90	525	3.083
Gate	İnşaat	25 Temmuz 2018	%50	129.067	90.974
				174.191	139.208

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

	Alanar Meyve	Alara Fidan	Gate	Toplam
Nakit ödenen tutar	32.111	378	129.067	161.556
Satın alma borcu	12.488	147	-	12.635
Satın alma bedeli	44.599	525	129.067	174.191

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

	Alanar Meyve	Alara Fidan	Gate	Toplam
Dönen varlıklar	14.437	4.884	245.236	264.557
Nakit ve nakit benzerleri	395	273	13.088	13.756
Diğer dönen varlıklar	14.042	4.611	232.148	250.801
Duran varlıklar	37.350	4.606	160.814	202.770
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	31.950	3.887	76.816	112.653
Diğer duran varlıklar	5.400	719	83.998	90.117
Kısa vadeli yükümlülükler	42.059	12.254	325.958	380.271
Uzun vadeli yükümlülükler	10.342	78	3.905	14.325
Net varlıklar	(614)	(2.842)	76.187	72.731

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

Satın alım işlemleri neticesinde şirketler üzerinde kontrol sağlandığından Alanar Meyve, Alara Fidan ve Gate alımlarından şerefiye doğmuştur. Alanar Meyve ve Alara Fidan şirketlerinin alınan hisselerinin dışında kalan %10 oranındaki kontrol gücü olmayan paylar, şerefiye hesaplaması sırasında şirketlerin tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerinin oranı ile kayıtlara alınmıştır. Satın alma işlemleri sırasında ortaya çıkan geçici şerefiye aşağıdaki gibidir:

	Alanar Meyve	Alara Fidan	Gate	Toplam
Satın alma bedeli	44.599	525	129.067	174.191
Kontrol gücü olmayan paylar	(62)	(284)	-	(346)
Birleşme öncesi sahip olunan edinilen işletme özkaynak payının gerçeğe uygun değeri	-	-	38.094	38.094
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	614	2.842	(76.187)	(72.731)
Şerefiye	45.151	3.083	90.974	139.208

Satın almadan kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

	Alanar Meyve	Alara Fidan	Gate	Toplam
Nakit ödenen tutar	32.111	378	129.067	161.556
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(395)	(273)	(6.544)	(7.212)
	31.716	105	122.523	154.344

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Eylül 2019'u geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %4,93, Avro için %0,99, Türk Lirası için %16,25'tir (31 Aralık 2017: ABD Doları %4,41; Avro %1,17; Türk Lirası %14,49). Uzun vadeli ABD Doları cinsinden kredi bulunmamaktadır, uzun vadeli Avro krediler için ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,64, Türk Lirası için %17,15'tir (31 Aralık 2017: ABD Doları bulunmamaktadır, Avro %2,66, TL %16,36).

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 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2018 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar 154.621 (22.246 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 174.944 (25.170 Bin Avro)'tür. 30 Eylül 2018 itibarı ile sona eren dönemde Unicredit Bank Austria AG'ye 77.310 (11.123 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 87.472 (12.585 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli karşılıklar	283.603	178.067
Uzun vadeli karşılıklar	87.413	57.996
Toplam karşılıklar	371.016	236.063
Kıdem tazminatı karşılıkları	99.436	76.735
Kullanılmayan izin karşılıkları	39.286	25.268
Prim karşılıkları	16.478	21.534
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	155.200	123.537
Dava karşılıkları	15.667	17.873
Diğer borç karşılıkları	200.149	94.653
Diğer karşılıklar	215.816	112.526
Toplam karşılıklar	371.016	236.063

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kullanılmayan İzin Karşılıkları	Prim Karşılıkları	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	76.735	25.268	21.534	123.537
İşletme birleşmelerinin etkisi	1.721	818	-	2.539
Yabancı para çevrim farkı	17.009	9.107	5.268	31.384
Dönem gideri	30.393	13.905	15.925	60.223
Faiz gideri	1.539	-	-	1.539
Dönem içerisinde ödenen	(25.223)	(8.988)	(26.249)	(60.460)
İptal edilen karşılıklar	(239)	(824)	-	(1.063)
Aktüeryal kazanç	(2.499)	-	-	(2.499)
30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi	99.436	39.286	16.478	155.200
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	80.537	18.453	13.969	112.959
Yabancı para çevrim farkı	1.067	65	102	1.234
Dönem gideri	29.451	16.805	13.013	59.269
Faiz gideri	1.544	-	-	1.544
Dönem içerisinde ödenen	(37.040)	(11.565)	(19.188)	(67.793)
İptal edilen karşılıklar	-	(498)	-	(498)
Aktüeryal kayıp	3.393	-	-	3.393
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	78.952	23.260	7.896	110.108

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 5.001,76 TL) tavanına tabidir.

	Dava Karşılıkları	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	17.873	94.653	112.526
İşletme birleşmelerinin etkisi	180	-	180
Yabancı para çevrim farkı	1.806	66.180	67.986
Dönem gideri	1.807	47.027	48.834
Dönem içerisinde ödenen	(1.068)	-	(1.068)
Konusu kalmayan karşılık	(4.931)	(7.711)	(12.642)
30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi	15.667	200.149	215.816
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	9.998	113	10.111
Yabancı para çevrim farkı	34	(197)	(163)
Dönem gideri	638	17.057	17.695
Dönem içerisinde ödenen	(765)	(18)	(783)
Konusu kalmayan karşılık	(40)	-	(40)
30 Eylül 2017 kapanış bakiyesi	9.865	16.955	26.820

Davalar:

30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile Libya tahkim davası dışında Grup aleyhine açılmış toplam 208.160 (31 Aralık 2017: 138.468) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 15.667'lik (31 Aralık 2017: 17.873) 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 sözkonusu dava için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir. Libya'daki bu faaliyet ile ilgili olarak çeşitli kuruluşlara verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarları 1.049'dur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

15. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 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	18.184.749	2.225.311	44.311	4.546.709
-Teminat	18.164.097	2.225.311	44.311	4.526.057
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	20.652	-	-	20.652
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	81.933	-	-	81.933
-Teminat	81.933	-	-	81.933
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
30 Eylül 2018 İtibari ile Toplam	18.266.682	2.225.311	44.311	4.628.642
31 Aralık 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	10.299.998	1.856.593	35.538	3.136.644
-Teminat	10.295.498	1.856.593	35.538	3.132.144
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	113.681	-	-	113.681
-Teminat	113.681	-	-	113.681
-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 2017 İtibari ile Toplam	10.413.679	1.856.593	35.538	3.250.325

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2018	(%)	31 Aralık 2017
Berker ailesi	%22,55	83.422	%22,28	82.422
Gökyiğit ailesi	%22,28	82.433	%22,78	84.272
Akçağlılar ailesi	%6,65	24.611	%6,65	24.611
Diğer (*)	%1,54	5.683	%1,48	5.480
Halka açık olan kısım	%46,98	173.851	%46,81	173.215
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- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL)	967.992	448.043	516.396	130.814
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	2,616	1,211	1,396	0,354

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	306.830	215.968	177.225	37.571
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21)	102.800	87.415	1.470	1.470
Vade farkı gelirleri	29.433	8.152	21.296	7.203
Reeskont gelirleri	22.536	3.003	1.836	(5.590)
Kira gelirleri	3.982	1.587	3.193	1.056
İade alınan SGK prim geliri	2.311	963	1.950	443
Devlet teşvik gelirleri	2.104	2.104	2.303	139
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	1.378	85	40	(1)
Hurda satış gelirleri	815	191	723	137
Diğer gelirler	7.202	2.161	9.013	3.647
	479.391	321.629	219.049	46.075
	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(775.951)	(530.283)	(196.283)	(56.170)
Vade farkı giderleri	(18.794)	(10.345)	(10.089)	(362)
Reeskont giderleri	(11.353)	(3.631)	(3.980)	(1.715)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21)	(11.190)	-	(12.681)	(12.681)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(1.807)	(63)	(638)	(194)
Bağış ve yardımlar	(1.347)	(331)	(2.333)	(1.432)
Diğer giderler	(14.437)	(7.480)	(11.066)	(3.094)
	(834.879)	(552.133)	(237.070)	(75.648)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Finansman gelirleri				
Kur farkı gelirleri	952.489	637.535	263.840	62.795
Faiz gelirleri	120.387	51.456	80.020	27.683
Yabancı para çevrim farkı geliri	20.600	12.450	2.319	2.319
	1.093.476	701.441	346.179	92.797
	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
Finansman giderleri (-)				
Kur farkı giderleri	(368.574)	(261.816)	(258.691)	(51.061)
Faiz giderleri	(74.826)	(26.169)	(52.818)	(16.865)
Diğer finansman giderleri	(5.738)	36	(9.615)	(5.603)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(2.775)	(2.396)	(2.289)	(24)
Eksi: Stokların maliyetine dahil edilen finansman giderleri	14.151	4.811	20.588	3.126
	(437.762)	(285.534)	(302.825)	(70.427)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. TÜREV ARAÇLAR

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	194.351	-	6.460	9.547
Kısa vadeli	194.351	-	6.460	9.547
Uzun vadeli	-	-	-	-
	<u>194.351</u>	<u>-</u>	<u>6.460</u>	<u>9.547</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 itibari ile, Toros Tarım'ın gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nosyonel tutarı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadeli döviz sözleşmeleri	604.089	399.347
	<u>604.089</u>	<u>399.347</u>

30 Eylül 2018 tarihi itibari ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 194.351 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2017: 6.460 varlık, 9.547 yükümlülük, negatif 3.087). Türev araçların değerlemesinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmakta olup bilanço tarihi itibari ile türev araçların gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Aralık 2017: Seviye 2). Türev araçların amaç ve kullanımında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve etkin olan pozitif 151.565 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Etkin olan negatif 2.408, 30 Eylül 2017: Etkin olmayan 638 gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 102.800'lük gelir ve 11.190'lük gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2017: Vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 1.470'lük gelir ve 12.043'lük gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

22. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2018	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	326.469	12.802	13.334	718	151.498
2. Parasal Finansal Varlıklar	2.060.141	256.609	72.231	12	20.867
3. Diğer	36.599	1.133	1.455	48	19.324
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.423.209	270.544	87.020	778	191.689
5. Ticari Alacaklar	911	-	-	-	911
6. Parasal Finansal Varlıklar	551	-	-	-	551
7. Diğer	373	10	45	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.835	10	45	-	1.462
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.425.044	270.554	87.065	778	193.151
10. Ticari Borçlar	1.859.464	219.180	20.779	12	402.014
11. Finansal Yükümlülükler	169.790	264	24.201	-	-
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	220.832	749	5.161	-	180.474
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	6.637	454	476	78	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.256.723	220.647	50.617	90	582.488
14. Ticari Borçlar	12.776	-	410	-	9.926
15. Finansal Yükümlülükler	166.805	-	23.999	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	31.875	908	4	-	26.408
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	211.456	908	24.413	-	36.334
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.468.179	221.555	75.030	90	618.822
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	757.826	126.511	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	757.826	126.511	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	714.691	175.510	12.035	688	(425.671)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(73.470)	48.310	11.011	718	(444.995)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	194.351	32.445	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 2017	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	126.011	6.761	1.959	-	91.663
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.509.366	305.339	72.420	17	30.559
3. Diğer	33.469	1.278	1.555	27	21.490
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.668.846	313.378	75.934	44	143.712
5. Ticari Alacaklar	198	-	-	-	198
6. Parasal Finansal Varlıklar	532	-	-	-	532
7. Diğer	9.556	10	2.108	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	10.286	10	2.108	-	730
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.679.132	313.388	78.042	44	144.442
10. Ticari Borçlar	1.303.355	214.597	25.658	69	377.707
11. Finansal Yükümlülükler	109.062	98	24.071	-	-
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	143.355	93	2.626	-	131.147
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.400	1.157	8	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.560.172	215.945	52.363	69	508.854
14. Ticari Borçlar	3.695	-	39	-	3.519
15. Finansal Yükümlülükler	214.107	-	47.416	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	25.710	995	4	-	21.939
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	243.512	995	47.459	-	25.458
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.803.684	216.940	99.822	69	534.312
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	382.452	101.395	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	382.452	101.395	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	257.900	197.843	(21.780)	(25)	(389.870)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(163.177)	96.317	(25.435)	(52)	(411.360)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(3.087)	(818)	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 dokuz aylık ara dönem sonundaki net yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dokuz aylık ara dönem sonundaki %5'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışı ifade eder.

		30 Eylül 2018	
		Kar / (Zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
		52.567	(52.567)
Avro net varlık / yükümlülüğü		Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
		4.182	(4.182)
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
		(21.014)	21.014
TOPLAM		35.735	(35.735)
		31 Aralık 2017	
		Kar / (Zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
		37.312	(37.312)
Avro net varlık / yükümlülüğü		Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
		(4.917)	4.917
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
		(19.500)	19.500
TOPLAM		12.895	(12.895)

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra halka açık kısımda yer alan 1 TL nominal bedelli 953.849 adet hisse (% 0,26) kurucu ortak olan aileler tarafından satılmıştır.

Rapor tarihi itibarı ile Şirket'in borsada işlem gören finansal yatırımlarından Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerinde 7.437 tutarında olumsuz fark gerçekleşmiştir.