

TEKFEN HOLDİNG A.Ş.
Holding Finansal Rapor
Konsolide
2018 - 1. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.03.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	3.760.617	2.985.833
Finansal Yatırımlar		88.037	330.126
Ticari Alacaklar	8	1.515.829	1.890.014
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		16.167	14.468
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.499.662	1.875.546
Diğer Alacaklar		28.014	23.518
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		8.142	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		19.872	23.518
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar	9	245.721	171.361
Türev Araçlar	21	16.521	6.460
Stoklar	10	897.423	948.789
Peşin Ödenmiş Giderler		376.227	335.754
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		376.227	335.754
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		92.365	65.598
Diğer Dönen Varlıklar		209.257	228.070
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		209.257	228.070
ARA TOPLAM		7.230.011	6.985.523
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		30.081	28.397
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		7.260.092	7.013.920
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		194.348	181.971
Ticari Alacaklar	8	146.302	76.585
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		146.302	76.585
Diğer Alacaklar		4.389	4.235
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.389	4.235
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	216.630	194.510
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	104.278	103.866
Maddi Duran Varlıklar	12	1.655.250	1.597.309
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	69.640	20.236
Şerefiye		44.168	0
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		25.472	20.236
Peşin Ödenmiş Giderler		2.000	2.470
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.000	2.470
Ertelenmiş Vergi Varlığı		74.489	77.176
Diğer Duran Varlıklar		109.206	94.472
İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar		109.206	94.472
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.576.532	2.352.830
TOPLAM VARLIKLAR		9.836.624	9.366.750
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	598.802	605.081
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		127.748	110.508
Ticari Borçlar	8	2.028.244	2.038.629
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		4.712	6.128
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		2.023.532	2.032.501
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		84.813	72.332
Diğer Borçlar		330.457	78.440
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		119.599	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		210.858	78.440
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar	9	1.059.834	792.605
Türev Araçlar	21	162	9.547
Ertelenmiş Gelirler	4(b)	1.525.723	1.638.897
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		1.525.723	1.638.897
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		81.503	62.100
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	178.073	178.067

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		71.757	65.613
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		106.316	112.454
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		642	461
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		642	461
ARA TOPLAM		6.016.001	5.586.667
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.016.001	5.586.667
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13	431.802	464.104
Ticari Borçlar	8	115.900	117.342
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		115.900	117.342
Diğer Borçlar		70.496	70.146
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		70.496	70.146
Devlet Teşvik ve Yardımları		1.132	1.132
Ertelenmiş Gelirler		188	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		188	0
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	63.355	57.996
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		63.283	57.924
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		72	72
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		86.812	61.049
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		769.685	771.769
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		6.785.686	6.358.436
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5, 17	3.008.806	2.975.717
Ödenmiş Sermaye		370.000	370.000
Sermaye Düzeltme Farkları		3.475	3.475
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		300.984	300.984
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-1.479	-2.349
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-1.479	-2.349
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		259.524	219.312
Yabancı Para Çevrim Farkları		183.280	154.480
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		12.758	-2.408
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		63.486	67.240
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		230.801	197.180
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		1.604.607	1.115.816
Net Dönem Karı veya Zararı		240.894	771.299
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		42.132	32.597
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.050.938	3.008.314
TOPLAM KAYNAKLAR		9.836.624	9.366.750

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017
Kar veya Zarar Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat		2.265.929	1.636.975
TOPLAM HASILAT		2.265.929	1.636.975
Satışların Maliyeti		-1.925.047	-1.371.292
TOPLAM MALİYETLER		-1.925.047	-1.371.292
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		340.882	265.683
BRÜT KAR (ZARAR)		340.882	265.683
Genel Yönetim Giderleri		-56.349	-46.259
Pazarlama Giderleri		-48.458	-45.471
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-543	-53
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	41.372	90.796
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	-82.365	-115.043
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	11	16.848	14.017
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		211.387	163.670
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		8.231	8.095
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-55	-6
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		219.563	171.759
Finansman Gelirleri	20	126.373	197.357
Finansman Giderleri	20	-56.803	-162.201
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		289.133	206.915
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-48.078	-46.134
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-26.087	-32.526
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-21.991	-13.608
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		241.055	160.781
DÖNEM KARI (ZARARI)		241.055	160.781
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		161	-937
Ana Ortaklık Payları		240.894	161.718
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>	18	0,65100000	0,43700000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
DÖNEM KARI (ZARARI)		241.055	160.781
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		870	-1.978
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		1.088	-2.473
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-218	495
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-218	495
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		48.995	7.330
Yabancı Para Çevrim Farkları		38.069	9.025
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-3.952	7.198
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		18.958	-10.666
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-4.080	1.773
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-4.080	1.773
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		49.865	5.352
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		290.920	166.133
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		9.430	881
Ana Ortaklık Payları		281.490	165.252

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 31.03.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 31.03.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		916.922	1.789.235
Dönem Karı (Zararı)		241.055	160.781
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		77.003	70.138
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	43.154	34.677
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	8, 14	6.674	19.131
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		-8.191	-507
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	-582	-7.732
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		0	38
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	-16.848	-14.017
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		52.781	46.134
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	12	15	-7.586
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		641.502	1.621.531
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		242.089	50.721
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	305.273	-127.375
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		7.629	1.720
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)	9	-74.360	-128.701
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	61.946	8.714
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-38.382	-32.325
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	-26.637	87.514
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		12.331	-1.063
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış (Azalış)	9	267.229	286.718
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.028	44.519
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	4(b)	-117.644	1.431.089
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		959.560	1.852.450
Ödenen Faiz		-21.581	-14.269
Alınan Faiz		20.909	17.898
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	-8.045	-25.635
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14	-470	-122
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-33.451	-41.087
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-91.227	-26.505
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		0	-293
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-201	0
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-54.673	-9.170
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	586	7.763
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-37.383	-26.898
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	0	-7
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		281	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		64	1.593
Alınan Temettüler		99	507
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-113.760	-140.223
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		300.131	445.323
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-412.520	-461.468
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-1.371	-3.786
Ödenen Temettüler	5	0	-120.292
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		711.935	1.622.507
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		62.849	-4.665
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		774.784	1.617.842

DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.985.833	1.483.429
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.760.617	3.101.271

[illegible]

	Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanana Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																			
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)																			
	Dönem Sonu Bakıyeler	370.000	3.475	300.964		-609	-609	133.184	-6.912		78.613	204.885	196.835	1.148.601	161.718	1.310.319	2.385.889		30.657	2.416.546
	Özkaynaklar Değişim Tablosu																			
	Özkaynaklar Değişim Tablosu																			
	Dönem Basi Bakıyeler	370.000	3.475	300.964		-2.349	-2.349	154.480	-2.408		67.240	219.312	197.180	1.115.816	771.299	1.887.115	2.975.717		32.597	3.008.314
	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere ilişkin Düzeltilmeler																			
	Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere ilişkin Düzeltilmeler																			
	Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere ilişkin Düzeltilmeler																			
	Hatalara ilişkin Düzeltilmeler																			
	Diğer Düzeltilmeler																			
	Düzeltilmelerden Sonraki Tutar																			
	Transferler												33.621	737.678	-771.299	-33.621	0		0	0
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	0		870	870	28.800	15.166		-3.754	40.212	0	0	240.894	240.894	281.976		9.430	291.406
	Dönem Karı (Zararı)	0	0	0		0	0	0	0		0	0	0	0	240.894	240.894	240.894		161	241.055
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	0		870	870	28.800	15.166		-3.754	40.212	0	0	0	0	41.082		9.269	50.351
	Sermaye Artırımı																			
	Sermaye Azaltımı																			
	Sermaye Avansı																			
	Birleşme/Bölünme/ Tasfiye Etkisi																			
	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi																			
	Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları																			
	Kar Payları														-248.693	0	-248.693	-248.693	0	-248.693
	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler																			
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																			
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																			
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Eliden Çıkartılması																		105	105
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış																			
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahiplerine Yapılan İşlemler																			
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları																			
	Nakit Akışı Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar)																			
	Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanana Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																			
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanana Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																			
	Forward Sözleşmesinin Forward Bilgilerinin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanana Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																			
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanana Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																			
	Diğer Değişiklikler Nedeni İle Artış (Azalış)																			
	Dönem Sonu Bakıyeler	370.000	3.475	300.964		-1.479	-1.479	183.280	12.758		63.486	259.524	230.801	1.604.607	240.894	1.845.501	3.008.806		42.132	3.050.938