

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2018 TARİHİ
İTİBARI İLE ÜÇ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

İÇERİK	SAYFA
31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-30
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI	8
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER	8-9
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	9
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10-13
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	14-15
NOT 9 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	15-16
NOT 10 STOKLAR	16
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	17-19
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	20-21
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	21
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22-23
NOT 15 TAAHHÜTLER	24
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	25
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	25
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	26
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	26
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR	27
NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU	28-30
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		7.260.092	7.013.920
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	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		19.872	23.518
Devam eden inşaat 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 vergisi ile ilgili varlıklar		92.365	65.598
Diğer dönen varlıklar		209.257	228.070
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		209.257	228.070
		7.230.011	6.985.523
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		30.081	28.397
Duran Varlıklar		2.576.532	2.352.830
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 değerlendirilen 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	-
- 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 ilişkin diğer duran varlıklar		109.206	94.472
TOPLAM VARLIKLAR		9.836.624	9.366.750

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR	Not Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.016.001	5.586.667
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	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		210.858	78.440
Devam eden inşaat 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 ilişkin 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
Uzun Vadeli Yükümlülükler		769.685	771.769
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	-
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		188	-
Uzun vadeli karşılıklar	14	63.355	57.996
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		63.283	57.924
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		72	72
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		86.812	61.049
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		6.785.686	6.358.436
ÖZKAYNAKLAR		3.050.938	3.008.314
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 ilişkin primler		300.984	300.984
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(1.479)	(2.349)
- Yeniden değerlendirme 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 değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		63.486	67.240
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		230.801	197.180
Geçmiş yıllar karları		1.604.607	1.115.816
Net dönem karı		240.894	771.299
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		42.132	32.597
TOPLAM KAYNAKLAR		9.836.624	9.366.750

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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- 31 Mart 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2017
	Not Referansları		
Hasılat		2.265.929	1.636.975
Satışların maliyeti (-)		(1.925.047)	(1.371.292)
BRÜT KAR		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 değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11	16.848	14.017
ESAS FAALİYET KARI		211.387	163.670
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		8.231	8.095
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(55)	(6)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		219.563	171.759
Finansman gelirleri	20	126.373	197.357
Finansman giderleri (-)	20	(56.803)	(162.201)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		289.133	206.915
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)		(48.078)	(46.134)
Dönem vergi gideri (-)		(26.087)	(32.526)
Ertelenmiş vergi gideri (-)		(21.991)	(13.608)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		241.055	160.781
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		161	(937)
Ana ortaklık payları		240.894	161.718
Pay Başına Kazanç	18	0,651	0,437

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2017
DÖNEM KARI	241.055	160.781
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:		
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	870	(1.978)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	1.088	(2.473)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(218)	495
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(218)	495
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u>	48.995	7.330
Yabancı para çevrim farkları	38.069	9.025
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	(3.952)	7.198
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	18.958	(10.666)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(4.080)	1.773
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(4.080)	1.773
DİĞER KAPSAMLI GELİR	49.865	5.352
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	290.920	166.133
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	9.430	881
Ana ortaklık payları	281.490	165.252

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya zararda yeniden				Kar veya zararda yeniden				Birikmiş Karlar					Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
	sınıflandırılmayacak			Yabancı para çevrim farkları	sınıflandırılacak			Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri		Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	Riskten korunma kazançları (kayıpları)	Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)								
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	-	-	-	-	-	-	-	2.690	321.721	(324.411)	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(1.978)	7.207	(8.533)	6.838	-	-	161.718	165.252	881	166.133		
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161.718	161.718	(937)	160.781		
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(1.978)	7.207	(8.533)	6.838	-	-	-	3.534	1.818	5.352		
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(120.292)	-	(120.292)	-	(120.292)		
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı	-	-	-	-	-	-	-	-	(244)	-	(244)	-	(244)		
Değişikliklerine bağlı artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.508)	-	(8.508)	-	(8.508)		
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
31 Mart 2017 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(609)	133.184	(6.912)	78.613	196.835	1.148.601	161.718	2.385.889	30.657	2.416.546		
Sınırlı denetimden geçmemiş															
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(2.349)	154.480	(2.408)	67.240	197.180	1.115.816	771.299	2.975.717	32.597	3.008.314		
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	33.621	737.678	(771.299)	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	870	28.800	15.166	(3.754)	-	-	240.894	281.976	9.430	291.406		
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	240.894	240.894	161	241.055		
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	870	28.800	15.166	(3.754)	-	-	-	41.082	9.269	50.351		
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(248.693)	-	(248.693)	-	(248.693)		
Bağlı ortaklık edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105	105		
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(194)	-	(194)	-	(194)		
31 Mart 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(1.479)	183.280	12.758	63.486	230.801	1.604.607	240.894	3.008.806	42.132	3.050.938		

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		916.922	1.789.235
Dönem Karı		241.055	160.781
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		77.003	70.138
- Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	43.154	34.677
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14	6.674	19.131
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(8.191)	(507)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(582)	(7.732)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		-	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 ile 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 Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış/Artış	9	(74.360)	(128.701)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile 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 Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış/Azalış	9	267.229	286.718
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla 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)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(91.227)	(26.505)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		-	(293)
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		(201)	-
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	-	(7)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		281	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		64	1.593
Alınan Temettümler		99	507
C. 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 Temettümler	5	-	(120.292)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		711.935	1.622.507
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		62.849	(4.665)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		774.784	1.617.842
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.985.833	1.483.429
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		3.760.617	3.101.271

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

31 Mart 2018 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 18.610 (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.

31 Mart 2018 tarihi itibarı ile Grup'un bağlı ortaklıklarındaki 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)).

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 26 Nisan 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 31 Mart 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 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 3,9489 TL, 1 Avro= 4,8673 TL, 1 Dirhem= 0,4293 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,0530 TL, 1 Katar Riyali= 1,0855 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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

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

- TFRS 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.

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

(a) İşletme Birleşmeleri

3 Kasım 2017 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı uyarınca Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen Tarımsal 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 31 Mart 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 (devamı)

(b) Alınan Avanslar

Tekfen Emlak Esenyurt projesi ile ilgili yaptığı ön satışlardan nakit ve alacak senedi olarak aldığı 6.176 tutarındaki avansları ertelenmiş gelirler hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 9.437).

Grup Katar Devleti'ni temsilen Belediyeler ve Çevre Bakanlığı ile 13 Ekim 2016 tarihinde imzaladığı "Al Khor Expressway" adlı otoyol projesine ilişkin nakit avans almıştır. Avansın bakiyesi 31 Mart 2018 tarihi itibarı ile 1.039.436 (960.759.000 Katar Riyali) olup ertelenmiş gelirler hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 1.196.275).

(c) Diğer

Gayrimenkul grubu tarafından gerçekleştirilen HEP İstanbul konut projesinin inşaat çalışmaları tamamlanmıştır. Projeye ilişkin teslimatlar 23 Ocak 2017 tarihinde başlamış olup 31 Mart 2018 tarihi itibarı ile 1.040 adet bağımsız bölümün satışı tamamlanmıştır (31 Aralık 2017:1.004). Söz konusu satışlar 31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları:

Grup'un finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 3.754 tutarındaki olumsuz fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (31 Mart 2017: 6.838 olumlu fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 31 Mart 2018 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 33.621'lik tutar 31 Mart 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (31 Mart 2017: 2.690).

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. 31 Mart 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolarda 4 Nisan 2018 tarihinde dağıtılmış toplam 248.693 tutarlı kar payının 119.579'luk kısmı ilişkili taraflara diğer borçlar ve 129.114'lük kısmı ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesapları altında muhasebeleştirilmiştir.

Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)

Grup'un nakit akım riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 15.166 tutarındaki olumlu fark (31 Mart 2017: 8.533 olumsuz) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm sonuçları:

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

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı):

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

31 Mart 2017 tarihinde sonra eren üç aylık ara dönemde, Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 312.499 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %19,1'ini oluşturmaktadır.

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) Bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	31 Mart 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	5.199.514	3.075.428	384.811	1.176.871	9.836.624
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	4.460.791	1.480.489	441.136	403.270	6.785.686
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	322.525	1.259.877	(13.865)	1.440.269	3.008.806
Kontrol gücü olmayan paylar	33.991	8.122	-	19	42.132

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

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

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

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

(*) 4.480 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkarılmıştır (31 Mart 2017: stokların maliyetinin üzerinden çıkarılan tutar 3.435).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

d) Coğrafi bölgeler bazında bilgi:

	<u>Türkiye</u>	<u>Bağımsız Devletler Topluluğu</u>	<u>Kuzey Afrika</u>	<u>Orta Doğu Ülkeleri</u>	<u>Diğer</u>	<u>Eliminasyonlar</u>	<u>Toplam</u>
Hasılat (1 Ocak - 31 Mart 2018)	1.268.231	122.269	-	927.722	15.584	(67.877)	2.265.929
Toplam Varlıklar (31 Mart 2018)	11.251.638	2.957.903	48.547	2.714.086	133.118	(7.268.668)	9.836.624
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2018)	7.659	6.021	-	23.231	472	-	37.383

	<u>Türkiye</u>	<u>Bağımsız Devletler Topluluğu</u>	<u>Kuzey Afrika</u>	<u>Orta Doğu Ülkeleri</u>	<u>Diğer</u>	<u>Eliminasyonlar</u>	<u>Toplam</u>
Hasılat (1 Ocak - 31 Mart 2017)	1.092.063	243.026	-	326.529	1.503	(26.146)	1.636.975
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 - 31 Mart 2017)	23.747	3.094	-	64	-	-	26.905

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin 3.312.028'lik 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 itibarı ile Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	880.427	1.402.427
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	322.382	190.873
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	17.914	15.770
Diğer faaliyetlerden kaynaklı ticari alacaklar	7.185	7.118
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(33.627)	(32.998)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	295.164	283.764
İlişkili taraflardan alacaklar	16.167	14.468
Diğer	10.217	8.592
	1.515.829	1.890.014
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	130.208	64.374
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	16.094	12.211
	146.302	76.585

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 156.455 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2017: 126.185), 30.326 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2017: 23.459), 1.278 tutarında pozitif 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 113 gün (31 Aralık 2017: 135 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 41 gün (31 Aralık 2017: 39 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 41 gün (31 Aralık 2017: 43 gün), Gayrimenkul bölümündeki kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 131, uzun vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 808 gün (31 Aralık 2017: kısa vadeli alacaklar 150 gün, uzun vadeli alacaklar 770 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 25 gündür (31 Aralık 2017: 27 gün).

31 Mart 2018 tarihi itibarı ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 516.041 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %31'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2017: 935.627, %48).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak 31 Mart 2018 tarihi itibarı ile 33.627 (31 Mart 2017: 31.032) tutarındaki kısmı için 33.627 (31 Mart 2017: 31.032) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2018	2017
1 Ocak itibarı ile karşılık	(32.998)	(30.850)
Dönem gideri	(362)	(644)
Tahsil edilen	317	793
Yabancı para çevrim farkı	(584)	(331)
31 Mart itibarı ile karşılık	(33.627)	(31.032)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine (2017: Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine) dahil edilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarı ile Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	984.497	1.063.448
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	910.234	836.921
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	4.248	5.105
Diğer faaliyetlerden kaynaklı borçlar	14.668	12.707
İlişkili taraflara borçlar	4.712	6.128
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	109.730	114.159
Diğer ticari borçlar	155	161
	<u>2.028.244</u>	<u>2.038.629</u>
Uzun vadeli ticari borçlar		
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	38.745	60.869
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	76.266	55.674
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	889	799
	<u>115.900</u>	<u>117.342</u>

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 4 tutarında borç senedi (31 Aralık 2017: Yoktur), 44.384 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 % 95'i (31 Aralık 2017: %95) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 120 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 % 2'si (31 Aralık 2017: %3) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ortalama ödeme vadeleri 85 gün (31 Aralık 2017: 87 gün) iken diğer alımlarda ortalama vade 88 gündür (31 Aralık 2017: 90 gün). Gayrimenkul bölümü ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 32 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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	13.138.790	16.125.698
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	888.847	1.140.279
	<u>14.027.637</u>	<u>17.265.977</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(14.841.750)	(17.887.221)
	<u>(814.113)</u>	<u>(621.244)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	245.721	171.361
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(1.059.834)	(792.605)
	<u>(814.113)</u>	<u>(621.244)</u>
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	175.371	125.117
Yurtiçindeki inşaat projeleri	70.350	46.244
	<u>245.721</u>	<u>171.361</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(799.897)	(503.887)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(259.937)	(288.718)
	<u>(1.059.834)</u>	<u>(792.605)</u>
	<u>(814.113)</u>	<u>(621.244)</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 322.614 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 292.548). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 1.410.249 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 1.559.333).

31 Mart 2018 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 185.996 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2017: 169.833). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 425.372'dir (31 Aralık 2017: 348.138) (Not: 8).

10. STOKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	112.266	144.221
Yarı mamuller	104.026	146.499
Mamuller	10.983	19.138
Ticari mallar	124.620	72.868
Yoldaki mallar	34.159	30.800
Gayrimenkul işlerindeki stoklar	252.008	256.473
Taahhüt işlerindeki stoklar	215.836	225.214
Diğer stoklar	43.525	53.576
	<u>897.423</u>	<u>948.789</u>

31 Mart 2018 itibari ile sona eren üç aylık ara dönemde stoklara eklenen borçlanma maliyetleri tutarı 4.590'dır (31 Aralık 2017: Stokların üzerindem 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 (31 Mart 2017: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Mart 2018		31 Aralık 2017		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	12.337	%50	11.543	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	115.399	%40	94.227	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	1.054	%30	1.092	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	87.840	%50	87.648	%50	Gayrimenkul
			<u>216.630</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	16.848	14.017
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	58	-
Sermaye artışları	201	-
Yabancı para çevrim farkı	5.018	3.160
Kar eliminasyonları	(5)	(456)
31 Mart itibari ile kapanış bakiyesi	<u>216.630</u>	<u>135.166</u>

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

H-T Fidecilik	736	544
Azfen	16.154	13.422
Black Sea Gübre	(38)	54
Florya Gayrimenkul	(4)	(3)
Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıklarının karlarından paylar	<u>16.848</u>	<u>14.017</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)Özet bilanço bilgileri:

31 Mart 2018	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	73	157.673	2.943	64	160.753
Diğer dönen varlıklar	56.940	392.225	682	57.711	507.558
Duran varlıklar	21.730	53.510	11	120.465	195.716
Toplam Varlıklar	78.743	603.408	3.636	178.240	864.027
Kısa vadeli borçlanmalar	25.278	-	-	-	25.278
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	25.825	302.741	104	86	328.756
Uzun vadeli borçlanmalar	777	-	-	-	777
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.190	12.170	19	2.474	16.853
Toplam Yükümlülükler	54.070	314.911	123	2.560	371.664
Net Varlıklar	24.673	288.497	3.513	175.680	492.363
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	12.337	115.399	1.054	87.840	216.630
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**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

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

1 Ocak - 31 Mart 2017	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	17.414	223.672	48.600	-	289.686
Amortisman ve itfa payları	484	6.713	5	-	7.202
Esas faaliyet karı	1.950	73.092	379	-	75.421
Finansman gelirleri	-	-	1.117	1	1.118
Finansman giderleri (-)	(579)	-	(1.316)	(1)	(1.896)
Vergi (gideri) geliri	(285)	(38.113)	1	(6)	(38.403)
Dönem Karı (Zararı)	1.087	33.556	181	(6)	34.818
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	544	13.422	54	(3)	14.017

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

12. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

(a) Maddi Duran Varlıklar, Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	3.609.692	54.954	135.511
Yabancı para çevrim farkı	84.755	1.631	1.196
Alımlar	36.198	1.185	-
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	35.367	4.666	-
Çıkışlar	(1.434)	(261)	(102)
31 Mart 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	3.764.578	62.175	136.605
Birikmiş Amortismanlar ve Itfa Payları			
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	(2.012.383)	(34.718)	(31.645)
Yabancı para çevrim farkı	(60.856)	(1.278)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(37.256)	(707)	(711)
Çıkışlar	1.167	-	29
31 Mart 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	(2.109.328)	(36.703)	(32.327)
31 Mart 2018 itibari ile net defter değeri	1.655.250	25.472	104.278
	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	53.167	917	(14)
Alımlar	24.046	2.852	7
Çıkışlar	(1.041)	-	-
Transferler	(320)	320	-
31 Mart 2017 itibari ile kapanış bakiyesi	3.374.498	51.009	112.704
Birikmiş Amortismanlar ve Itfa Payları			
1 Ocak 2017 itibari ile açılış bakiyesi	(1.810.973)	(30.242)	(30.152)
Yabancı para çevrim farkı	(38.705)	(806)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(29.949)	(622)	(671)
Çıkışlar	864	-	-
31 Mart 2017 itibari ile kapanış bakiyesi	(1.878.763)	(31.670)	(30.823)
31 Mart 2017 itibari ile net defter değeri	1.495.735	19.339	81.881

Maddi duran varlıklar içinde 7.898 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (31 Mart 2017: 11.691). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmamaktadır (31 Mart 2017: Yoktur). 31 Mart 2018 itibari ile sona eren dönemde maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31 Mart 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 31 Mart 2018 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 492.243 (31 Mart 2017: 486.275)'dur. 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**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

12. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)**(b) Şerefiye**

Edinilen Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermaye Payı	Satın alma bedeli
Alanar Meyve	Tarımsal Üretim	14 Şubat 2018	%90	44.599
Alara Fidan	Tarımsal Üretim	14 Şubat 2018	%90	525
				45.124

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

	Alanar Meyve	Alara Fidan	Toplam
Nakit ödenen tutar	32.111	378	32.489
Satın alma borcu	12.488	147	12.635
Satın alma bedeli	44.599	525	45.124

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

	Alanar Meyve	Alara Fidan	Toplam
Dönen varlıklar	15.495	6.611	22.106
Nakit ve nakit benzerleri	395	273	668
Diğer dönen varlıklar	15.100	6.338	21.438
Duran varlıklar	40.477	4.595	45.072
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	36.121	3.912	40.033
Diğer duran varlıklar	4.356	683	5.039
Kısa vadeli yükümlülükler	42.017	12.387	54.404
Uzun vadeli yükümlülükler	10.395	1.317	11.712
Net varlıklar	3.560	(2.498)	1.062

Yukarıda detayı verilen tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler TFRS hükümleri kapsamında geçici olarak raporlanmıştır. Ölçme dönemi içerisinde söz konusu varlık ve yükümlülükler yeniden değerlendirilecektir. Satın alım işlemi neticesinde şirketler üzerinde kontrol sağlandığından Alanar Meyve ve Alara Fidan 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 sırasında ortaya çıkan geçici şerefiye aşağıdaki gibidir:

	Alanar Meyve	Alara Fidan	Toplam
Satın alma bedeli	44.599	525	45.124
Kontrol gücü olmayan paylar	356	(250)	106
Eksi: Alınan şirketlerin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(3.560)	2.498	(1.062)
Şerefiye	41.395	2.773	44.168

Satın almadan kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

	Alanar Meyve	Alara Fidan	Toplam
Nakit ödenen tutar	32.111	378	32.489
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(395)	(273)	(668)
	31.716	105	31.821

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 31 Mart 2019'u geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %4,89, Avro için %0,98, Türk Lirası için %15,58'dir (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 %2,65, Türk Lirası için %16,64'tür (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 ana para ödemesiz, 5 yılda 10 eşit taksitle ödenmek üzere toplam 6,5 yıllık ECA (Hermes) kredisi kullanılmıştır. Unicredit Bank Austria AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%2 ve Deutsche Bank AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%0,9'dur. Toros Tarım imzalanan sözleşme uyarınca uyması gereken performans kriterini 31 Mart 2018 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir. 31 Mart 2018 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar 135.345 (27.807 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 153.140 (31.463 Bin Avro)'tır. 31 Mart 2018 itibarı ile sona eren dönemde Unicredit Bank Austria AG'ye 27.067 (5.561 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 30.630 (6.293 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli karşılıklar	178.073	178.067
Uzun vadeli karşılıklar	63.355	57.996
Toplam karşılıklar	241.428	236.063
Kıdem tazminatı karşılıkları	80.689	76.735
Kullanılmayan izin karşılıkları	27.828	25.268
Prim karşılıkları	26.523	21.534
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	135.040	123.537
Dava karşılıkları	13.721	17.873
Diğer borç karşılıkları	92.667	94.653
Diğer karşılıklar	106.388	112.526
Toplam karşılıklar	241.428	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
Yabancı para çevrim farkı	2.211	906	637	3.754
Dönem gideri	8.307	3.553	4.490	16.350
Faiz gideri	506	-	-	506
Dönem içerisinde ödenen	(6.209)	(1.698)	(138)	(8.045)
İptal edilen karşılıklar	(128)	(201)	-	(329)
Aktüeryal kazanç	(733)	-	-	(733)
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	80.689	27.828	26.523	135.040
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	80.537	18.453	13.969	112.959
Yabancı para çevrim farkı	1.704	334	143	2.181
Dönem gideri	9.844	4.831	4.549	19.224
Faiz gideri	527	-	-	527
Dönem içerisinde ödenen	(8.657)	(2.491)	(14.487)	(25.635)
İptal edilen karşılıklar	-	(108)	(485)	(593)
Aktüeryal kayıp	2.463	-	-	2.463
31 Mart 2017 kapanış bakiyesi	86.418	21.019	3.689	111.126

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	Dava Karşılıkları	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	17.873	94.653	112.526
Yabancı para çevrim farkı	144	4.086	4.230
Dönem gideri	1.011	873	1.884
Dönem içerisinde ödenen	(470)	-	(470)
Konusu kalmayan karşılık	(4.837)	(6.945)	(11.782)
31 Mart 2018 kapanış bakiyesi	13.721	92.667	106.388
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	9.998	113	10.111
Yabancı para çevrim farkı	96	1	97
Dönem gideri	122	-	122
Dönem içerisinde ödenen	(113)	(9)	(122)
31 Mart 2017 kapanış bakiyesi	10.103	105	10.208

Davalar:

31 Mart 2018 tarihi itibarı ile Libya tahkim davası dışında Grup aleyhine açılmış toplam 192.743'lük (31 Aralık 2017: 138.468) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 13.721'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 399'dur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

15. TAAHHÜTLER

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

	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
31 Mart 2018				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	9.934.472	1.708.414	49.968	2.944.908
-Teminat	9.901.020	1.708.414	49.968	2.911.456
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	33.452	-	-	33.452
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	86.050	-	-	86.050
-Teminat	86.050	-	-	86.050
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
31 Mart 2018 İtibari ile Toplam	10.020.522	1.708.414	49.968	3.030.958
31 Aralık 2017				
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	3.250.324

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

16. ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

TMS 24 kapsamında, Şirket'in hissedarları, Grup şirketleri ve bunlara bağlı şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

17. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

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

Ortaklar	(%)	31 Mart 2018	(%)	31 Aralık 2017
Berker ailesi	%22,28	82.422	%22,28	82.422
Gökyiğit ailesi	%22,78	84.272	%22,78	84.272
Akçağlılar ailesi	%6,65	24.611	%6,65	24.611
Diğer (*)	%1,48	5.480	%1,48	5.480
Halka açık olan kısım	%46,81	173.215	%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- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL)	240.894	161.718
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	0,651	0,437

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	17.730	77.848
Vade farkı gelirleri	10.434	7.572
Reeskont gelirleri	7.776	1.986
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	1.268	-
Kira gelirleri	1.135	1.088
Hurda satış gelirleri	336	380
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21)	32	-
Devlet teşvik gelirleri	-	302
Diğer gelirler	2.661	1.620
	41.372	90.796
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(59.617)	(104.280)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21)	(11.149)	(34)
Reeskont giderleri	(5.728)	(1.475)
Vade farkı giderleri	(1.465)	(736)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(1.011)	(122)
Bağış ve yardımlar	(684)	(797)
Dava konusu tazminatlar	-	(97)
Diğer giderler	(2.711)	(7.502)
	(82.365)	(115.043)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	86.729	171.325
Faiz gelirleri	30.421	25.455
Yabancı para çevrim farkı geliri	9.220	495
Diğer finansman gelirleri	3	82
	126.373	197.357
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Finansman giderleri (-)		
Kur farkı giderleri	(35.051)	(146.753)
Faiz giderleri	(24.788)	(18.053)
Diğer finansman giderleri	(1.411)	(1.547)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(143)	(3.978)
Eksi: Stokların maliyetine dahil edilen finansman giderleri	4.590	8.130
	(56.803)	(162.201)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	16.521	162	6.460	9.547
Kısa vadeli	16.521	162	6.460	9.547
Uzun vadeli	-	-	-	-
	<u>16.521</u>	<u>162</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 itibarı ile, Toros Tarım'ın gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nosyonel tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadeli döviz sözleşmeleri	410.308	399.347
	<u>410.308</u>	<u>399.347</u>

31 Mart 2018 tarihi itibarı ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 16.521 varlık ve 162 yükümlülük tutarı olmak üzere pozitif 16.359 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 itibarı 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 12.758 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Etkin olan negatif 2.408, 31 Mart 2017: Etkin olmayan 34 kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 32'lik gelir ve 11.149'luk gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2017: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

22. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Mart 2018	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	197.163	20.682	7.933	10	76.824
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.448.124	291.601	59.649	50	6.014
3. Diğer	31.257	1.071	1.045	2	21.930
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.676.544	313.354	68.627	62	104.768
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6. Parasal Finansal Varlıklar	537	-	-	-	537
7. Diğer	4.975	95	945	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	5.512	95	945	-	537
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.682.056	313.449	69.572	62	105.305
10. Ticari Borçlar	1.273.645	206.546	20.001	22	360.543
11. Finansal Yükümlülükler	116.292	98	23.813	-	-
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	183.060	1.785	6.991	-	141.984
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.667	1.172	8	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.577.664	209.601	50.813	22	502.527
14. Ticari Borçlar	5.087	-	31	-	4.936
15. Finansal Yükümlülükler	173.091	-	35.562	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	26.613	943	4	-	22.870
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	204.791	943	35.597	-	27.806
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.782.455	210.544	86.410	22	530.333
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	408.324	103.402	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	408.324	103.402	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	307.925	206.307	(16.838)	40	(425.028)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(131.964)	102.911	(18.820)	38	(446.958)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	16.359	4.143	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

22. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

31 Aralık 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

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

22. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un kurlardaki %5'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %5'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin ilgili döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece üç aylık ara dönem sonundaki net yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dokuz aylık ara dönem sonundaki %5'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışı ifade eder.

		31 Mart 2018	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		40.734	(40.734)
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		(4.098)	4.098
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(21.240)	21.240
TOPLAM		15.396	(15.396)
		31 Aralık 2017	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		37.312	(37.312)
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		(4.917)	4.917
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(19.500)	19.500
TOPLAM		12.895	(12.895)

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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.