

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2011 TARİHİ
İTİBARIYLA DOKUZ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

30 EYLÜL 2011 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO.....	1-2
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6-7
30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	8-31
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-9
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI.....	9-12
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARIYLA ETKİLEYEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER	12-13
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	13
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14-20
NOT 7 STOKLAR	21
NOT 8 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ	22
NOT 9 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	23
NOT 10 FİNANSAL BORÇLAR.....	24
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
NOT 12 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	25
NOT 13 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	26
NOT 14 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 15 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	27
NOT 16 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	27
NOT 17 FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLER	28
NOT 18 YABANCI PARA POZİSYONU	29-31
NOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	31

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
Cari / Dönen Varlıklar		2.286.418	1.956.546
Nakit ve nakit benzerleri		700.508	758.554
Ticari alacaklar		555.166	379.062
Diğer alacaklar		9.710	8.317
Stoklar	7	460.863	303.281
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	8	440.608	440.280
Diğer dönen varlıklar		99.455	50.334
		2.266.310	1.939.828
Satılmaya hazır elde tutulan varlıklar		20.108	16.718
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		1.378.742	1.109.335
Ticari alacaklar		91.684	52.478
Diğer alacaklar		143.473	8.622
Finansal yatırımlar		90.744	127.900
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	203.863	160.325
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	9	95.795	94.375
Maddi duran varlıklar	9	658.733	602.059
Maddi olmayan duran varlıklar	9	3.031	2.735
Ertelenen vergi varlıkları		21.179	19.689
Diğer duran varlıklar		70.240	41.152
TOPLAM VARLIKLAR		3.665.160	3.065.881

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.671.296	1.286.804
Finansal borçlar	10	494.754	447.584
Ticari borçlar		675.660	512.151
Diğer borçlar		79.986	31.325
Dönem karı vergi yükümlülüğü		9.788	17.693
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	8	86.085	37.267
Borç karşılıkları	11	9.428	19.048
Çalışanlara sağlanan faydalar	13	38.498	35.475
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	277.097	186.261
Uzun Vadeli Yükümlülükler		148.812	96.398
Finansal borçlar	10	15.486	27.700
Ticari borçlar		13.329	1.287
Diğer borçlar		38.959	1.617
Çalışanlara sağlanan faydalar	13	42.404	34.344
Ertelenen vergi yükümlülüğü		38.634	31.450
ÖZKAYNAKLAR	5	1.845.052	1.682.679
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.823.447	1.663.725
Ödenmiş sermaye		370.000	370.000
Sermaye düzeltmesi farkları		3.475	3.475
Hisse senedi ihraç primleri		300.984	300.984
Değer artış fonları		69.894	108.002
Yabancı para çevrim farkı		112.510	55.279
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		72.222	53.390
Geçmiş yıllar karları		697.155	594.015
Net dönem karı		197.207	178.580
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		21.605	18.954
TOPLAM KAYNAKLAR		3.665.160	3.065.881

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2010	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2010
- Satışlar	2.188.276	795.029	1.638.585	535.241
- Satışların maliyeti (-)	(1.814.768)	(679.444)	(1.339.669)	(462.881)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	373.508	115.585	298.916	72.360
- Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(76.674)	(22.813)	(68.281)	(21.799)
- Genel yönetim giderleri (-)	(68.279)	(20.368)	(63.689)	(21.291)
- Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(198)	(96)	(111)	(51)
- Diğer faaliyet gelirleri	13.697	4.285	13.898	4.236
- Diğer faaliyet giderleri (-)	(7.580)	(818)	(13.813)	(2.637)
FAALİYET KARI	234.474	75.775	166.920	30.818
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	2.394	758	6.489	988
- Finansal gelirler	17	60.178	144.445	54.499
- Finansal giderler (-)	17	(154.463)	(129.946)	(36.229)
VERGİ ÖNCESİ KAR	243.192	59.664	187.908	50.076
Vergi gideri	(46.209)	(5.869)	(40.767)	(9.411)
- Dönem vergi gideri	(41.956)	(4.810)	(22.642)	(10.702)
- Ertelenmiş vergi gideri	(3.454)	(331)	(18.166)	929
- Çevrim farkları	(799)	(728)	41	362
NET DÖNEM KARI	196.983	53.795	147.141	40.665
Net Dönem Karının Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	(224)	(72)	(95)	17
Ana ortaklık payları	197.207	53.867	147.236	40.648
Hisse Başına Kazanç	16	0,533	0,398	0,110

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2010	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2010
NET DÖNEM KARI	196.983	53.795	147.141	40.665
Diğer kapsamlı (gider) / gelir:				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	(37.148)	(25.379)	24.755	(1.478)
Yabancı para çevrim farkındaki değişim	60.106	51.258	(10.955)	(35.144)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerden gruba pay	(2.817)	(337)	(2.867)	685
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelirleri / (giderleri)	1.857	1.269	(1.238)	74
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR	21.998	26.811	9.695	(35.863)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	218.981	80.606	156.836	4.802
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	2.651	2.016	(660)	(1.198)
Ana ortaklık payları	216.330	78.590	157.496	6.000

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Diğer kapsamlı gelir										
	Değer artış fonları										
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Hisse senedi ihraç primleri	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu	Finansal yatırımlar değer artış fonu	Yabancı para çevrim farkı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
1 Ocak 2010 itibariyle açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	2.277	35.782	45.765	40.834	556.537	69.344	18.910	1.443.908
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	(1.158)	21.808	(10.390)	-	-	-	(565)	9.695
<i>Net dönem karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	147.236	(95)	147.141
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.158)	21.808	(10.390)	-	-	147.236	(660)	156.836
Geçmiş dönem karının transferi	-	-	-	-	-	-	-	69.344	(69.344)	-	-
Geçmiş yıllar karlarından yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	12.768	(12.768)	-	-	-
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	(19.310)	-	-	(19.310)
30 Eylül 2010 itibariyle kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	1.119	57.590	35.375	53.602	593.803	147.236	18.250	1.581.434
1 Ocak 2011 itibariyle açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	975	107.027	55.279	53.390	594.015	178.580	18.954	1.682.679
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	-	(38.108)	57.231	-	-	-	2.875	21.998
<i>Net dönem karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	197.207	(224)	196.983
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(38.108)	57.231	-	-	197.207	2.651	218.981
Geçmiş dönem karının transferi	-	-	-	-	-	-	-	178.580	(178.580)	-	-
Geçmiş yıllar karlarından yedeklere transfer	-	-	-	-	-	-	18.832	(18.832)	-	-	-
Temettü dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	(56.608)	-	-	(56.608)
30 Eylül 2011 itibariyle kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	975	68.919	112.510	72.222	697.155	197.207	21.605	1.845.052

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2010
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net dönem karı		196.983	147.141
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa ve tükenme payları	9	53.508	55.790
Maddi duran varlık satış zararı / (karı) (net)		995	(3.764)
Kıdem tazminatı ve prim karşılığı	13	17.076	12.894
Dava karşılıkları	11	342	514
Stok değer düşüklüğü karşılığı	7	47	3
Çalışanlara sağlanan diğer faydalar	13	7.766	1.872
Konusu kalmayan karşılıklar	11	(953)	(333)
Gelir tahakkukları		110	(4.657)
Gider tahakkukları		45.699	(9.120)
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştirakin dönem karından alınan pay		(2.394)	(7.637)
Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değişimler		8	(446)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklardaki değişim		-	(1.549)
Faiz geliri	17	(46.176)	(38.140)
Faiz gideri	17	24.717	26.311
İştiraklerden elde edilen gelirler		(967)	(4.089)
Vergi karşılığı		46.209	40.766
Çevrim farkı (net)		86.099	(13.704)
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akımı		429.069	201.852
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari ve diğer alacaklardaki değişimler		(347.880)	(94.462)
İlişkili taraflardan alacaklardaki değişimler		(3.784)	(11.631)
Stoklardaki değişimler	7	(156.659)	(675)
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklardaki değişimler	8	(328)	17.068
Diğer dönen ve diğer duran varlıklardaki değişim		(78.209)	3.719
Ticari ve diğer borçlardaki değişimler		214.936	(33.863)
İlişkili taraflara borçlardaki değişimler		919	(4.124)
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedellerindeki değişimler	8	48.818	(164)
Borç karşılıkları ve diğer kısa yükümlülüklerdeki değişimler		88.970	16.881
		(233.217)	(107.251)
Alınan faiz		45.220	36.274
Ödenen faiz		(22.128)	(20.162)
Ödenen vergi		(49.861)	(16.578)
Ödenen dava tazminatı	11	(7.147)	(115)
Ödenen kıdem tazminatı ve prim karşılığı	13	(17.902)	(13.696)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit		144.034	80.324

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2011	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2010
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN			
Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasabeleştirilen iştiraklerin etkisi		(43.946)	(1.472)
Maddi, maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkuller alımları	9	(48.765)	(40.406)
Maddi, maddi olmayan duran varlık satışından elde edilen nakit	9	932	10.995
İştiraklerden temettü geliri		967	4.089
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(90.812)	(26.794)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Yeni alınan krediler		291.598	422.076
Ödenen krediler		(341.900)	(429.293)
Ödenen finansal kiralama borçları		(5.314)	(24.323)
Ödenen temettüler		(56.608)	(19.310)
Finansal faaliyetlerde kullanılan nakit		(112.224)	(50.850)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET DEĞİŞİM		(59.002)	2.680
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		758.554	561.360
Nakit ve nakit benzeri değerlere tahakkuk eden faiz		956	1.867
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		700.508	565.907

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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.

30 Eylül 2011 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 15.132 (31 Aralık 2010: 13.079) çalışanı bulunmaktadır. Şirket'in kayıtlı adresi: Kültür Mahallesi, Aydınlık Sokak, Tekfen Sitesi A Blok, No: 7, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye'dir.

Şirket hisse senetleri 23 Kasım 2007 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarı ile Şirket'in bağlı ortaklıklarındaki değişiklikler:

Grup'un 31 Aralık 2010 tarihli konsolide finansal tablolarında konsolide ettiği bağlı ortaklığı Kablotek Kablo Şebekeleri Tesis İşletme Müh. İnş. Tic. ve San. A.Ş. tasfiye olması sebebi ile Kuveyt ve Gürcistan şubeleri ise faaliyetlerinin tamamlanmış olmaları sebebi ile 30 Eylül 2011 tarihinde konsolidasyona dahil edilmemişlerdir.

Şirket'in dolaylı olarak %100'üne sahip olduğu Tekfen Participations S.A., 27 Nisan 2011 tarihi itibarı ile Şirket'in dolaylı olarak %100'üne sahip olduğu Tekfen International Finance and Investment S.A. ile birleşmiştir.

Güney Yoloten Gaz Sahası Projesi'nin yapımı için Türkmenistan şubesi dokuz aylık ara dönem içerisinde faaliyete geçmiştir.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Kasım 2011 tarihinde yayınlanmasına 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 buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Bu Tebliği'ne istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na ("UMS/UFRS") göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lerin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lerin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. İlişikteki özet konsolide finansal tablolar ve özet dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, halka açık şirketlerin UMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem mali tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, 30 Eylül 2011 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Bu Tebliğ'e istinaden UMS/UFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar UMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2010 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2010 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahminlerinin ayrıntılarını uygulamaya devam etmiştir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar 1 ABD Doları= 1,8453 TL, 1 Avro= 2,5157 TL, 1 Dirhem= 0,225076 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,4935 TL, 1 Katar Riyali= 0,50556 TL (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan kurlar 1 ABD Doları= 1,5460 TL, 1 Avro= 2,0491 TL, 1 Dirhem= 0,18464 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,41349 TL, 1 Katar Riyali= 0,42356 TL).

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

(a) Grup'un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(b) Grup'un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 24 (2009) '*İlişkili Taraf Açıklamaları*'; Kasım 2009'da UMS 24 "*İlişkili Taraf Açıklamaları*" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur.

UMS 32 (Değişiklikler) '*Finansal Araçlar: Sunum*' ve UMS 1 '*Finansal Tabloların Sunumu*' ; UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

UFRS 1 (Değişiklikler) '*UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar*' ; 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS'leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

UFRYK 14 (Değişiklikler) '*Asgari Fonlama Gerekliğinin Peşin Ödenmesi*' ; UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenenlerdir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

UFRYK 19 '*Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi*' ; UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI (devamı)

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca yedi standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu, UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması, UFRS 3 İşletme Birleşmeleri, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 27 Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar, UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama ve UFRYK 13 Müşteri Bağlılık Programları. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27'deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup'un finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 1 (Değişiklikler) '*UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar*'; 20 Aralık 2010 tarihinde, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan mali tablo hazırlayıcılarına UFRS'ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS'ye göre mali tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla UFRS 1'e ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup halihazırda UFRS'ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

UFRS 7 '*Finansal Araçlar: Açıklamalar*'; UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, mali tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9 '*Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme*'; Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), Kasım 2009'da UFRS 9'un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayınlamıştır. UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme'nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanması zorunludur. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 12 '*Gelir Vergisi*'; UMS 12 'Gelir Vergisi' standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığı belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 10 '*Konsolide Mali Tablolar*'; UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27 '*Konsolide ve Bireysel Mali Tablolar*' ile UFRYK 12 '*Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler*' standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir.

UFRS 10 kapsamında kontrol, ana şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 11 '*Ortak Düzenlemeler*'; UMS 31 '*İş Ortaklıklarındaki Paylar*' standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu standart uyarınca kaldırılmıştır. UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemini de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak bir düzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 12 '*Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar*'; UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan mali tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; mali tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımdan kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 27 '*Bireysel Mali Tablolar (2011)*'; Bireysel mali tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

UMS 28 '*İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)*'; UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

UFRS 13 '*Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları*'; UMSK, UFRS'ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynakta toplamak amacıyla UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 1 '*Finansal Tabloların Sunumu (2011) – Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu*'; UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011) (Değişiklikler)’ ; UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRYK 20 ‘Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri’ ; 19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki harfiyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki harfiyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARIYLA ETKİLEYEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER

(a) Libya’da yaşanan gelişmeler

Libya’da yaşanan ülke içi sorunlar ve olumsuz gelişmeler nedeniyle Şirket, 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 kalmıştır. 30 Eylül 2011 tarihi itibarı ile bu faaliyetler ile ilgili ekli özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiş aktif toplamı 227.956 (123.533 Bin ABD Doları), borç toplamı 53.387 (28.931 Bin ABD Doları) olmak üzere 174.569 (94.602 Bin ABD Doları)’luk net varlığı bulunmaktadır. Grup bilanço tarihi itibarıyla Libya faaliyetleri ile ilgili belirsizlik durumunun devam etmesi sebebiyle gerçekleşme tarihlerini tahmin edemediği dönen varlıklarını ve kısa vadeli yükümlülüklerini, duran varlıklar ve uzun vadeli yükümlülükler altında takip etmeye başlamıştır. Söz konusu net varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011
VARLIKLAR	2011
Dönen varlıklar	1.609
Nakit ve nakit benzerleri	28
Ticari alacaklar	1.581
Duran varlıklar	226.347
Ticari alacaklar	15.772
Diğer alacaklar	139.339
- Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	136.815
- Diğer	2.524
Maddi duran varlıklar	46.657
Diğer duran varlıklar	24.579
- Taahhüt işlerindeki stoklar	22.867
- Diğer	1.712
TOPLAM VARLIKLAR	227.956
	30 Eylül 2011
KAYNAKLAR	2011
Uzun vadeli yükümlülükler	53.387
Ticari borçlar	10.002
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	5.466
Diğer borçlar	37.919
- Taahhüt işlerinden alınan avanslar	36.335
- Ödenecek vergi ve fonlar	1.584
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	53.387
NET VARLIKLAR	174.569

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI BÜYÜKLÜĞÜ İTİBARIYLA ETKİLEYEN ÖNEMLİ OLAY VE İŞLEMLER (devamı)

(a) Libya’da yaşanan gelişmeler (devamı)

Ayrıca bu faaliyetler ile ilgili olarak çeşitli kuruluşlara verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarları ise 32.546 (17.637 Bin ABD Doları)’dır. Bakanlar Kurulu’nun 21 Haziran 2011 tarihli 2011/2001 sayılı kararına istinaden, Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi tarafından 1970 ve 1973 sayılı kararlarda öngörülen yaptırımları ortadan kaldıracak yeni bir karar alınıncaya kadar, 1973 sayılı karar gereğince, işveren idareye verilmiş teminat mektuplarından kaynaklanan tazmin talepleri dikkate alınmayacağından, bu teminat mektupları Grup için risk teşkil etmemektedir.

(b) Yeni alınan inşaat projeleri

Grup’un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş., Fas’ta 1.162.539’luk (630 Milyon ABD Doları) 2 adet anlaşmaya imza atmıştır. Anlaşmalardan bir tanesi, Fas devlet kuruluşu olan fosfat üreticisi Office Chérifien des Phosphates S.A.’nın 848.838’lik (460 Milyon ABD Doları) tutarındaki boru hattı projesini kapsamaktadır. Diğer anlaşma ise bu kuruluşun bir diğer şirketi olan Maroc Phosphore S.A.’nın toplam 313.701 (170 Milyon ABD Doları) 2012 yılında tamamlanması planlanan iki adet DAP Tesisi projesini kapsamaktadır.

Grup’un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş., Katar Emirlik Divanı’na bağlı Özel Projeler Ofisi’nin açtığı 9 km’lik “Ceremonial National Day Road” isimli ihaleyi 275.070’lik (149.065 Bin ABD Doları) bedel ile almıştır.

Grup’un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş., Türkmenistan’da Güney Yoloten Gaz Sahası Projesi’nde alt yüklenici olarak Proses Sahası Yardımcı Tesisleri işlerinin yapılması ve Doğalgaz Boru Hattı İnşası işine ilişkin sözleşme imzalamıştır. Projenin toplam büyüklüğü 482.361’dir (261,4 Milyon ABD Doları).

Şirket’in tam konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklıklarından %99,98’ine sahip olduğu Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Mart 2011 tarihinde yapılan yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında 135.000 tutarında nakit temettü dağıtılmasına karar verilmiştir. Şirket payına isabet eden 134.972 özet konsolide finansal tablolarda eliminasyona tabi tutulmuştur.

(c) Diğer

Şirket, 7 Nisan 2011 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu’nda özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolidasyona tabi tuttuğu Eurobank Tekfen A.Ş.’nin yapacağı sermaye artışına 43.866 nakit ödeme yaparak katılma kararı almıştır. Ayrıca sermaye artışı sırasında rüçhan haklarını kullanmayan küçük sermayedarların yerine bu hakların 80’lik ödeme yapılarak katılınması sonucunda Eurobank Tekfen A.Ş.’deki sermaye oranımız %29,2583 (31 Aralık 2010: %29,2437)’e yükselmiştir.

31 Aralık 2010 tarihli konsolide mali tablo dipnotlarında açıklanan Eurobank EFG Holding (Luxemburg) S.A. ile Şirket arasındaki 16 Mart 2007 tarihli Hisse Alım – Satım Sözleşmesinden doğan haklarımız saklı kalmak kaydı ile Şirket’in özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolidasyona tabi tuttuğu Eurobank Tekfen A.Ş.’nin ana sermayedarı olan Eurobank EFG 14 Temmuz 2011 tarihinde Eurobank Tekfen A.Ş.’de sahip olduğu %70’lik hakim hisselerine ait stratejik opsiyonları değerlendirdiğini açıklamıştır.

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Finansal Yatırımlar Değer Artış Fonu:

Şirket’in aktif piyasada işlem gören finansal varlıklarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 38.108 tutarındaki olumsuz fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Eylül 2010: 23.517 olumlu fark, 1.709 olumsuz fark).

Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri’nin 30 Eylül 2011 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul’larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 18.832’lik tutar 30 Eylül 2011 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kârlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Eylül 2010: 12.768).

Ödenen Temettüleri:

6 Mayıs 2011 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda alınan karara istinaden hissedarlara hisse başına 0,14 TL nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara toplam 52.914 ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı’na 3.694’lük kâr payı 27 Mayıs 2011 tarihinde dağıtılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm sonuçları

	1 Ocak-30 Eylül 2011					Toplam
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	
Satışlar	1.158.322	923.277	44.746	61.931	-	2.188.276
Bölüm içi satışlar	105.259	11.931	5	113	(117.308)	-
Bölümlerarası satışlar	17	683	199	4.199	(5.098)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	1.263.598	935.891	44.950	66.243	(122.406)	2.188.276
Satışların maliyeti	(1.057.418)	(671.408)	(41.048)	(44.894)	-	(1.814.768)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	100.904	251.869	3.698	17.037	-	373.508
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(370)	(69.431)	(297)	(6.576)	-	(76.674)
Genel yönetim giderleri (-)	(36.599)	(12.704)	(2.230)	(16.746)	-	(68.279)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(198)	-	-	-	(198)
Diğer faaliyet gelirleri	2.099	7.138	3.204	1.256	-	13.697
Diğer faaliyet giderleri (-)	(2.318)	(3.326)	(681)	(1.255)	-	(7.580)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	63.716	173.348	3.694	(6.284)	-	234.474
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	-	-	-	2.394	-	2.394
Finansal gelirler	56.617	57.594	3.245	43.331	-	160.787
Finansal giderler (-)	(70.229)	(71.429)	(507)	(12.298)	-	(154.463)
VERGİ ÖNCESİ KAR	50.104	159.513	6.432	27.143	-	243.192
Vergi gideri	(4.335)	(30.841)	(1.227)	(9.806)	-	(46.209)
NET DÖNEM KARI	45.769	128.672	5.205	17.337	-	196.983

Grup'un 1 Ocak-30 Eylül 2011 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 42.622, faaliyet karı ise 16.867'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı)

	1 Temmuz - 30 Eylül 2011					Toplam
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	
Satışlar	456.469	295.278	20.658	22.624	-	795.029
Bölüm içi satışlar	37.263	4.071	3	37	(41.374)	-
Bölümlerarası satışlar	1	267	60	1.579	(1.907)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	493.733	299.616	20.721	24.240	(43.281)	795.029
Satışların maliyeti	(415.791)	(228.180)	(18.987)	(16.486)	-	(679.444)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	40.678	67.098	1.671	6.138	-	115.585
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(92)	(20.397)	(14)	(2.310)	-	(22.813)
Genel yönetim giderleri (-)	(11.358)	(3.325)	(605)	(5.080)	-	(20.368)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(96)	-	-	-	(96)
Diğer faaliyet gelirleri	602	1.807	1.077	799	-	4.285
Diğer faaliyet giderleri (-)	(232)	(574)	-	(12)	-	(818)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	29.598	44.513	2.129	(465)	-	75.775
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	-	-	-	758	-	758
Finansal gelirler	21.229	20.009	1.416	17.524	-	60.178
Finansal giderler (-)	(32.107)	(40.600)	(1)	(4.339)	-	(77.047)
VERGİ ÖNCESİ KAR	18.720	23.922	3.544	13.478	-	59.664
Vergi geliri / (gideri)	3.272	(3.829)	(659)	(4.653)	-	(5.869)
NET DÖNEM KARI	21.992	20.093	2.885	8.825	-	53.795

Grup'un 1 Temmuz-30 Eylül 2011 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 14.564, faaliyet karı ise 5.381'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a. Bölüm sonuçları (devamı)

	1 Ocak-30 Eylül 2010					Toplam
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	
Satışlar	778.081	766.877	40.836	52.791	-	1.638.585
Bölüm içi satışlar	170.461	12.364	30	100	(182.955)	-
Bölümlerarası satışlar	7	390	191	1.870	(2.458)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	948.549	779.631	41.057	54.761	(185.413)	1.638.585
Satışların maliyeti	(682.420)	(586.844)	(38.428)	(31.977)	-	(1.339.669)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	95.661	180.033	2.408	20.814	-	298.916
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(288)	(62.045)	-	(5.948)	-	(68.281)
Genel yönetim giderleri (-)	(36.314)	(11.596)	(610)	(15.169)	-	(63.689)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(111)	-	-	-	(111)
Diğer faaliyet gelirleri	6.501	4.345	807	2.245	-	13.898
Diğer faaliyet giderleri (-)	(1.853)	(3.630)	(936)	(7.394)	-	(13.813)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	63.707	106.996	1.669	(5.452)	-	166.920
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki payı	-	-	-	6.489	-	6.489
Finansal gelirler	43.751	61.028	3.571	36.095	-	144.445
Finansal giderler (-)	(65.337)	(51.314)	(2.910)	(10.385)	-	(129.946)
VERGİ ÖNCESİ KAR	42.121	116.710	2.330	26.747	-	187.908
Vergi gideri	(9.647)	(23.720)	(560)	(6.840)	-	(40.767)
NET DÖNEM KARI	32.474	92.990	1.770	19.907	-	147.141

Grup'un 1 Ocak-30 Eylül 2010 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 44.089, faaliyet karı ise 21.570'tir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a. Bölüm sonuçları (devamı)

	1 Temmuz - 30 Eylül 2010					Toplam
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Eliminasyonlar	
Satışlar	262.913	240.377	15.081	16.870	-	535.241
Bölüm içi satışlar	61.323	4.413	10	(783)	(64.963)	-
Bölümlerarası satışlar	7	146	70	1.424	(1.647)	-
ESAS FAALİYET GELİRLERİ	324.243	244.936	15.161	17.511	(66.610)	535.241
Satışların maliyeti	(239.174)	(198.796)	(14.495)	(10.416)	-	(462.881)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	23.739	41.581	586	6.454	-	72.360
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(142)	(19.771)	-	(1.886)	-	(21.799)
Genel yönetim giderleri (-)	(12.698)	(3.320)	(191)	(5.082)	-	(21.291)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	(51)	-	-	-	(51)
Diğer faaliyet gelirleri	2.354	645	524	713	-	4.236
Diğer faaliyet giderleri (-)	(374)	(265)	(160)	(1.838)	-	(2.637)
FAALİYET KARI / (ZARARI)	12.879	18.819	759	(1.639)	-	30.818
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	-	-	-	988	-	988
Finansal gelirler	19.909	20.771	707	13.112	-	54.499
Finansal giderler (-)	(12.937)	(17.575)	(890)	(4.827)	-	(36.229)
VERGİ ÖNCESİ KAR	19.851	22.015	576	7.634	-	50.076
Vergi gideri	(3.161)	(4.185)	(120)	(1.945)	-	(9.411)
NET DÖNEM KARI	16.690	17.830	456	5.689	-	40.665

Grup'un 1 Temmuz-30 Eylül 2010 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 15.537, faaliyet karı ise 7.556'dır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	30 Eylül 2011				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	1.779.529	966.253	51.205	868.173	3.665.160
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	1.323.516	371.062	30.669	94.861	1.820.108
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	343.791	276.366	6.740	1.196.550	1.823.447
Kontrol gücü olmayan paylar	17.897	3.624	130	(46)	21.605

Bilanço	31 Aralık 2010				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	1.307.118	939.089	34.769	784.905	3.065.881
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	950.569	330.960	19.267	82.406	1.383.202
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	269.853	150.731	1.551	1.241.590	1.663.725
Kontrol gücü olmayan paylar	15.293	3.609	134	(82)	18.954

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

c. 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller ile ilgili bölümler bazında bilgi:

	1 Ocak-30 Eylül 2011				
	Emlak				
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	45.961	5.620	198	4.379	56.158
Dönem içi amortisman gideri (**)	39.164	10.414	349	3.581	53.508
	1 Temmuz - 30 Eylül 2011				
	Emlak				
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	25.430	2.637	140	3.353	31.560
Dönem içi amortisman gideri	15.373	3.658	123	1.258	20.412
	1 Ocak-30 Eylül 2010				
	Emlak				
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	19.801	7.179	184	13.242	40.406
Dönem içi amortisman gideri (**)	40.883	11.003	320	3.584	55.790
	1 Temmuz - 30 Eylül 2010				
	Emlak				
	Taahhüt	Tarım	Geliştirme	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	2.230	1.937	18	131	4.316
Dönem içi amortisman gideri	12.957	3.619	104	1.144	17.824

(*) Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıklar da dahildir.

(**) 1.138 (30 Eylül 2010: 73) tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerine eklenmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(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
Satışlar (1 Ocak-30 Eylül 2011)	1.224.263	324.213	105.563	626.230	30.413	(122.406)	2.188.276
Toplam varlıklar (30 Eylül 2011)	3.944.687	1.010.051	359.039	777.871	145.061	(2.571.549)	3.665.160
Yatırım harcamaları (1 Ocak-30 Eylül 2011)(*)	35.999	7.641	3.564	8.954	-	-	56.158

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar (1 Temmuz-30 Eylül 2011)	426.334	143.264	40.410	221.285	7.017	(43.281)	795.029
Yatırım harcamaları (1 Temmuz-30 Eylül 2011)(*)	21.571	4.902	2.793	2.294	-	-	31.560

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar (1 Ocak-30 Eylül 2010)	990.467	221.889	81.656	458.071	71.915	(185.413)	1.638.585
Toplam varlıklar (31 Aralık 2010)	3.583.874	626.455	216.646	601.675	156.764	(2.119.533)	3.065.881
Yatırım harcamaları (1 Ocak-30 Eylül 2010)(*)	30.796	1.037	150	8.288	135	-	40.406

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Satışlar (1 Temmuz-30 Eylül 2010)	321.555	85.522	27.211	138.764	28.799	(66.610)	535.241
Yatırım harcamaları (1 Temmuz-30 Eylül 2010)(*)	2.365	752	70	1.123	6	-	4.316

(*) Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi ve maddi olmayan duran varlıklar da dahildir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. STOKLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	47.433	32.737
Yarı mamuller	95.004	39.092
Mamuller	71.585	31.216
Ticari mallar	27.207	37.599
Yoldaki mallar	52.535	45.822
Taahhüt işlerindeki stoklar	140.790	92.581
Diğer stoklar	27.369	25.079
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.060)	(845)
	<u>460.863</u>	<u>303.281</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2011	2010
1 Ocak itibariyle karşılık	(845)	(862)
Dönem gideri	(47)	(3)
Yabancı para çevrim farkı	(168)	30
30 Eylül itibariyle karşılık	<u>(1.060)</u>	<u>(835)</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	4.257.890	3.783.441
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	535.117	453.895
	<u>4.793.007</u>	<u>4.237.336</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(4.438.484)	(3.834.323)
	<u>354.523</u>	<u>403.013</u>

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	440.608	440.280
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(86.085)	(37.267)
	<u>354.523</u>	<u>403.013</u>

30 Eylül 2011 itibari ile işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 102.395'tir (31 Aralık 2010: 52.009).

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	433.102	434.212
Yurtiçindeki inşaat projeleri	7.506	6.068
	<u>440.608</u>	<u>440.280</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(85.048)	(30.117)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(1.037)	(7.150)
	<u>(86.085)</u>	<u>(37.267)</u>
	<u>354.523</u>	<u>403.013</u>

Grup'un inşaat projeleri için aldığı avans tutarı 254.506'dır (31 Aralık 2010: 121.853).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	1.731.013	13.104	114.939
Yabancı para çevrim farkı	149.179	1.587	536
Alımlar	55.375	701	82
Çıkışlar	(23.873)	(42)	-
Transferler	(3.040)	-	3.040
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	1.908.654	15.350	118.597
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	(1.128.954)	(10.369)	(20.564)
Yabancı para çevrim farkı	(91.171)	(1.326)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(51.742)	(666)	(2.238)
Çıkışlar	21.946	42	-
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	(1.249.921)	(12.319)	(22.802)
30 Eylül 2011 net defter değeri	658.733	3.031	95.795
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	1.696.418	11.716	114.843
Yabancı para çevrim farkı	(29.423)	(365)	(401)
Alımlar	26.688	819	12.899
Çıkışlar	(17.555)	(331)	-
Transferler	(6.070)	543	-
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	1.670.058	12.382	127.341
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	(1.060.068)	(8.938)	(19.715)
Yabancı para çevrim farkı	22.213	237	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(52.227)	(1.208)	(2.428)
Çıkışlar	10.378	277	-
Transferler	419	-	-
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	(1.079.285)	(9.632)	(22.143)
30 Eylül 2010 net defter değeri	590.773	2.750	105.198

Maddi duran varlıklar içinde 77.156 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (30 Eylül 2010: 90.670).

Sabit kıymetler üzerinde 750 tutarında alınan kredilerle ilgili ipotek bulunmaktadır (30 Eylül 2010: 750).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. FİNANSAL BORÇLAR

İşletme sermayesi ihtiyacını karşılamak üzere kullanılan kısa vadeli kredilerin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Eylül 2012'yi geçen kısımları uzun vadeli finansal borçlar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,00'tür (31 Aralık 2010: %2,90).

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<u>Borç karşılıkları</u>		
Dava karşılıkları	8.121	15.875
Diğer borç karşılıkları	1.307	3.173
	<u>9.428</u>	<u>19.048</u>

Dava karşılıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak itibarıyla karşılık	15.875	15.260
Ödenen tazminatlar (-)	(7.147)	(115)
Dönem gideri	342	514
Konusu kalmayan karşılık	(953)	(333)
Yabancı para çevrim farkı	4	(8)
30 Eylül itibarıyla karşılık	<u>8.121</u>	<u>15.318</u>

Davalar:

30 Eylül 2011 tarihi itibarı ile grup aleyhine açılmış toplam 44.844'lük (31 Aralık 2010: 41.024) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşünü alarak toplam 8.121'lik (31 Aralık 2010: 15.875) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış olan davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

31 Aralık 2010 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo dipnotlarında detaylı açıklandığı üzere, Samsun Büyükşehir Belediye Başkanlığı'nın 6 Kasım 2007 tarihli yazısı ile Samsun Gübre fabrikasının kapatılmasına ilişkin başlayan yasal sürecin neticesine yönelik belirsizlik halen devam etmektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	193.118	-	-	193.118
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	193.118	-	-	193.118
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.439.381	570.428	39.865	286.479
-Teminat	1.438.631	570.428	39.865	285.729
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	750	-	-	750
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.897	-	-	3.897
-Teminat	3.897	-	-	3.897
-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 2011 İtibari ile Toplam	1.636.396	570.428	39.865	483.494
31 Aralık 2010	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	149.348	-	-	149.348
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	149.348	-	-	149.348
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.185.610	604.597	38.927	171.138
-Teminat	1.184.860	604.597	38.927	170.388
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	750	-	-	750
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.731	-	-	1.731
-Teminat	1.731	-	-	1.731
-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 2010 İtibari ile Toplam	1.336.689	604.597	38.927	322.217

Yukarıda D maddesinde bahsi geçen TRİ'ler bulunmadığı için özkaynak toplamına oranı verilmemektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	359	1.667
Kullanılmayan izin karşılıkları	8.519	9.018
Prim karşılıkları	6.472	9.294
Ücret ve diğer hakedişler	23.148	15.496
	<u>38.498</u>	<u>35.475</u>

Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Faydalar:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	41.791	34.344
Kullanılmayan izin karşılıkları	499	-
Ücret ve diğer hakedişler	114	-
	<u>42.404</u>	<u>34.344</u>

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Prim Karşılığı
1 Ocak 2011 açılış bakiyesi	36.011	9.294
Yabancı para çevrim farkı	3.742	401
Hizmet gideri	10.126	6.109
Faiz gideri	841	-
Dönem içerisinde ödenen	(8.570)	(9.332)
30 Eylül 2011 kapanış bakiyesi	<u>42.150</u>	<u>6.472</u>
1 Ocak 2010 açılış bakiyesi	32.000	7.468
Yabancı para çevrim farkı	(729)	(130)
Hizmet gideri	5.708	6.185
Faiz gideri	1.001	-
Dönem içerisinde ödenen	(6.186)	(7.510)
30 Eylül 2010 kapanış bakiyesi	<u>31.794</u>	<u>6.013</u>

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hesaplanan kıdem tazminatı aylık 2.732 TL (31 Aralık 2010: 2.623 TL) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Taahhüt işlerinden alınan avanslar	218.171	121.853
Alınan sipariş avansları	48.887	55.652
Gelecek aylara ait gelirler	6.192	5.358
Hesaplanan KDV	3.655	3.170
Diğer	192	228
	<u>277.097</u>	<u>186.261</u>

15. ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Grup'un ilişkili şirketi Eurobank Tekfen A.Ş.'de 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 308.143 (31 Aralık 2010: 354.780) tutarında mevduatı nakit ve nakit benzerleri içerisinde bulunmaktadır. Söz konusu mevduatlara 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık dönem içerisinde alınan ortalama faiz oranı TL için %9,50 ve ABD Doları için %4,00 seviyesinde oluşmuş olup toplam 16.303 faiz geliri elde edilmiştir (30 Eylül 2010: TL için %9,60, ABD Doları için %3,60 faiz oranı ve 24.978 faiz geliri).

Ara dönem içerisinde ilişkili kuruluşlar ile yukarıda açıklananların haricinde açıklamaya konu olabilecek önemli bir işlem gerçekleşmemiştir. İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

16. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin 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)	197.207	53.867	147.236	40.648
Faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç (TL)	0,533	0,146	0,398	0,110

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. FİNANSAL GELİR VE FİNANSAL GİDERLER

Finansal Gelirler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Faiz gelirleri	46.176	16.182	38.140	13.238
Kur farkı gelirleri	106.085	42.643	100.586	41.075
Diğer	8.526	1.353	5.719	186
	<u>160.787</u>	<u>60.178</u>	<u>144.445</u>	<u>54.499</u>

Finansal Giderler:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Finansman giderleri	(24.717)	(8.199)	(26.311)	(10.099)
Kur farkı giderleri	(129.746)	(68.848)	(103.635)	(26.130)
	<u>(154.463)</u>	<u>(77.047)</u>	<u>(129.946)</u>	<u>(36.229)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2011	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	132.722	34.347	10.134	10	43.821
2. Parasal Finansal Varlıklar	100.591	31.967	1.011	26	38.991
3. Diğer	79.330	28.156	2.020	88	22.062
4. DÖNEN VARLIKLAR	312.643	94.470	13.165	124	104.874
5. Ticari Alacaklar	8.711	-	869	-	6.525
6. Parasal Finansal Varlıklar	8.340	-	-	-	8.340
7. Diğer	911	120	173	10	228
8. DURAN VARLIKLAR	17.962	120	1.042	10	15.093
9. TOPLAM VARLIKLAR	330.605	94.590	14.207	134	119.967
10. Ticari Borçlar	435.771	163.358	17.604	516	88.692
11. Finansal Yükümlülükler	85.745	37.317	6.121	-	1.485
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	144.007	11.633	24.923	-	59.841
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	455	218	21	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	665.978	212.526	48.669	516	150.018
14. Ticari Borçlar	4.429	47	541	-	2.981
15. Finansal Yükümlülükler	2.847	58	1.089	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	44.365	494	2.149	-	38.047
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	51.641	599	3.779	-	41.028
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	717.619	213.125	52.448	516	191.046
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(387.014)	(118.535)	(38.241)	(382)	(71.079)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(466.800)	(146.593)	(40.413)	(480)	(93.369)
21. İhracat	49.423	29.624	-	-	-
22. İthalat	736.698	413.007	15.304	1.337	27.557

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

31 Aralık 2010	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	134.701	25.215	20.197	-	54.334
2. Parasal Finansal Varlıklar	212.036	101.692	5.473	143	43.264
3. Diğer	54.236	29.679	1.821	27	4.556
4. DÖNEN VARLIKLAR	400.973	156.586	27.491	170	102.154
5. Ticari Alacaklar	1.537	-	459	-	596
6. Parasal Finansal Varlıklar	4.888	-	17	-	4.853
7. Diğer	94	61	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	6.519	61	476	-	5.449
9. TOPLAM VARLIKLAR	407.492	156.647	27.967	170	107.603
10. Ticari Borçlar	352.894	151.879	18.684	1.252	76.814
11. Finansal Yükümlülükler	69.547	37.174	5.581	-	640
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	73.271	2.480	3.658	-	61.941
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.384	2.783	40	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	500.096	194.316	27.963	1.252	139.395
14. Ticari Borçlar	405	47	-	-	332
15. Finansal Yükümlülükler	1.383	787	81	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.312	247	-	-	7.930
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	10.100	1.081	81	-	8.262
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	510.196	195.397	28.044	1.252	147.657
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(102.704)	(38.750)	(77)	(1.082)	(40.054)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(152.650)	(65.707)	(1.858)	(1.109)	(44.610)
21. İhracat	93.577	61.513	273	-	-
22. İthalat	779.961	404.254	27.719	2.538	112.320

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2011 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

Aşağıdaki tablo Grup'un kurlardaki %15'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %15'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 %15'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, fonksiyonel para birimi TL olmayan Grup şirketlerinin bilançosunda yer alan kalemleri kapsamamaktadır. Pozitif değer, kâr/zarardaki olası artışta ifade eder.

	30 Eylül 2011	
	Kâr / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 15 değerlenmesi halinde	
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(32.810)	32.810
	Avro'nun TL karşısında % 15 değerlenmesi halinde	
Avro net varlık / yükümlülüğü	(14.431)	14.431
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 15 değerlenmesi halinde	
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(10.811)	10.811
TOPLAM	(58.052)	58.052
	31 Aralık 2010	
	Kâr / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 15 değerlenmesi halinde	
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(8.986)	8.986
	Avro'nun TL karşısında % 15 değerlenmesi halinde	
Avro net varlık / yükümlülüğü	(24)	24
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 15 değerlenmesi halinde	
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(6.396)	6.396
TOPLAM	(15.406)	15.406

19. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. tarafından Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.'nin Fuel Oil Dönüşüm Projesi'nin P1 ve P2 Paketleri için Proje'nin ana müteahhidi olan İspanyol Tecnicas Reunidas firması ile mukavele imzalanmıştır. Toplam tutarı 924.495 (501 Milyon ABD Doları) olan Projenin hemen başlaması ve otuz üç ay içinde tamamlanması öngörülmüştür.

Şirket'in %7,45'ine sahip olduğu borsada işlem gören finansal yatırımlarından ekli özet konsolide finansal tablolarda tamamına değer düşüş karşılığı ayrılmış olan Tümteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Denizli Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 5 Ekim 2011 gün ve 2010/267 esas sayılı ilamı ile iflasına karar verilmiştir.