

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ
İTİBARI İLE ALTI AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

**ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU****Tekfen Holding Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na****Giriş**

Tekfen Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosunun, özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup Yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı, Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul,
2 Ağustos 2018BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.
Member, BDO International Network

30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-35
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI	8-9
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER	10
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	10
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11-17
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	18-19
NOT 9 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	19-20
NOT 10 STOKLAR	20
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	21-24
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	25-26
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	27
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	27-28
NOT 15 TAAHHÜTLER	29
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	30
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	30
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	31
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	31
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR	32
NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU	33-35
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
		30 Haziran	31 Aralık
		2018	2017
Dönen Varlıklar		8.039.588	7.013.920
Nakit ve nakit benzerleri	7	3.737.555	2.985.833
Finansal yatırımlar		325.898	330.126
Ticari alacaklar	8	1.707.090	1.890.014
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		23.882	14.468
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.683.208	1.875.546
Diğer alacaklar		29.459	23.518
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		4.249	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		25.210	23.518
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	9	351.312	171.361
Türev araçlar	21	48.149	6.460
Stoklar	10	1.001.571	948.789
Peşin ödenmiş giderler		504.734	335.754
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		504.734	335.754
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		68.325	65.598
Diğer dönen varlıklar		232.170	228.070
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		232.170	228.070
		8.006.263	6.985.523
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		33.325	28.397
Duran Varlıklar		2.570.731	2.352.830
Finansal yatırımlar		208.025	181.971
Ticari alacaklar	8	81.541	76.585
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		81.541	76.585
Diğer alacaklar		4.576	4.235
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.576	4.235
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	147.546	194.510
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	106.554	103.866
Maddi duran varlıklar	12	1.731.520	1.597.309
Maddi olmayan duran varlıklar	12	68.878	20.236
- Şerefiye		45.940	-
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		22.938	20.236
Peşin ödenmiş giderler		17.710	2.470
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		17.710	2.470
Ertelenmiş vergi varlığı		76.806	77.176
Diğer duran varlıklar		127.575	94.472
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		127.575	94.472
TOPLAM VARLIKLAR		10.610.319	9.366.750

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Not	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR	Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.314.215	5.586.667
Kısa vadeli borçlanmalar	13	647.812	605.081
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		139.053	110.508
Ticari borçlar	8	2.364.555	2.038.629
- İlişkili taraflara ticari borçlar		2.611	6.128
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.361.944	2.032.501
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		99.050	72.332
Diğer borçlar		108.717	78.440
- İlişkili taraflara diğer borçlar		5.373	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		103.344	78.440
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	9	1.217.473	792.605
Türev araçlar	21	6.698	9.547
Ertelenmiş gelirler	4(b)	1.411.188	1.638.897
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		1.411.188	1.638.897
Dönem karı vergi yükümlülüğü		66.698	62.100
Kısa vadeli karşılıklar	14	252.328	178.067
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		58.634	65.613
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		193.694	112.454
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		643	461
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		643	461
Uzun Vadeli Yükümlülükler		862.052	771.769
Uzun vadeli borçlanmalar	13	412.031	464.104
Ticari borçlar	8	193.191	117.342
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		193.191	117.342
Diğer borçlar		71.810	70.146
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		71.810	70.146
Devlet teşvik ve yardımları		1.132	1.132
Uzun vadeli karşılıklar	14	68.186	57.996
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		68.108	57.924
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		78	72
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		115.702	61.049
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		7.176.267	6.358.436
ÖZKAYNAKLAR		3.434.052	3.008.314
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5, 17	3.386.656	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)		1.270	(2.349)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		1.270	(2.349)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		361.465	219.312
- Yabancı para çevrim farkları		261.124	154.480
- Riskten korunma kazançları (kayıpları)		32.326	(2.408)
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		68.015	67.240
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		231.271	197.180
Geçmiş yıllar karları		1.598.242	1.115.816
Net dönem karı		519.949	771.299
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		47.396	32.597
TOPLAM KAYNAKLAR		10.610.319	9.366.750

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2017
Hasılat	5.102.508	2.836.579	3.344.297	1.707.322
Satışların maliyeti (-)	(4.368.761)	(2.443.714)	(2.845.461)	(1.474.169)
BRÜT KAR	733.747	392.865	498.836	233.153
Genel yönetim giderleri (-)	(140.492)	(84.143)	(96.655)	(50.396)
Pazarlama giderleri (-)	(103.217)	(54.759)	(82.721)	(37.250)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(768)	(225)	(87)	(34)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19 157.762	116.390	172.974	82.178
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19 (282.746)	(200.381)	(161.422)	(46.379)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11 20.083	3.235	102.479	88.462
ESAS FAALİYET KARI	384.369	172.982	433.404	269.734
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	7.155	(1.076)	16.486	8.391
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(1.189)	(1.134)	(14)	(8)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	390.335	170.772	449.876	278.117
Finansman gelirleri	20 392.035	265.662	253.382	56.025
Finansman giderleri (-)	20 (152.228)	(95.425)	(232.398)	(70.197)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	630.142	341.009	470.860	263.945
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)	(109.750)	(61.672)	(85.724)	(39.590)
Dönem vergi gideri (-)	(76.811)	(50.724)	(54.835)	(22.309)
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(32.939)	(10.948)	(30.889)	(17.281)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	520.392	279.337	385.136	224.355
Dönem Karının Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	443	282	(446)	491
Ana ortaklık payları	519.949	279.055	385.582	223.864
Pay Başına Kazanç	18 1,405	0,754	1,042	0,605

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2017
DÖNEM KARI	520.392	279.337	385.136	224.355
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmavacaklar</u>	3.619	2.749	(2.904)	(926)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	4.524	3.436	(3.630)	(1.157)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(905)	(687)	726	231
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(905)	(687)	726	231
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u>	138.672	89.677	(31.118)	(38.448)
Yabancı para çevrim farkları	113.283	75.214	(432)	(9.457)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)	(9.837)	(5.885)	804	(6.394)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelirler (giderler)	44.531	25.573	(39.313)	(28.647)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(9.305)	(5.225)	7.823	6.050
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(9.305)	(5.225)	7.823	6.050
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	142.291	92.426	(34.022)	(39.374)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	662.683	371.763	351.114	184.981
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	7.082	(2.348)	631	(250)
Ana ortaklık payları	655.601	374.111	350.483	185.231

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak	Birleşmiş Karlar				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Yeniden değerleme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazançları (kayıpları)	Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
Sınırlı denetimden geçmiş													
1 Ocak 2017 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	1.369	125.977	1.621	71.775	194.145	955.924	324.411	2.349.681	29.776	2.379.457
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	2.857	321.554	(324.411)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(2.904)	(1.509)	(31.450)	764	-	-	385.582	350.483	631	351.114
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	385.582	385.582	(446)	385.136
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(2.904)	(1.509)	(31.450)	764	-	-	-	(35.099)	1.077	(34.022)
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(120.292)	-	(120.292)	-	(120.292)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(244)	-	(244)	-	(244)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.779)	-	(8.779)	-	(8.779)
30 Haziran 2017 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(1.535)	124.468	(29.829)	72.539	197.002	1.148.163	385.582	2.570.849	30.407	2.601.256
Sınırlı denetimden geçmiş													
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(2.349)	154.480	(2.408)	67.240	197.180	1.115.816	771.299	2.975.717	32.597	3.008.314
Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi (Not 3)	-	-	-	-	-	-	10.120	-	(4.729)	-	5.391	-	5.391
Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2018 bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(2.349)	154.480	(2.408)	77.360	197.180	1.111.087	771.299	2.981.108	32.597	3.013.705
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	34.091	737.208	(771.299)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	3.619	106.644	34.734	(9.345)	-	-	519.949	655.601	7.082	662.683
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	519.949	519.949	443	520.392
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	3.619	106.644	34.734	(9.345)	-	-	-	135.652	6.639	142.291
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(248.693)	-	(248.693)	-	(248.693)
Bağlı ortaklık edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(90)	(90)
Sermaye artırımını	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.807	7.807
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.360)	-	(1.360)	-	(1.360)
30 Haziran 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	1.270	261.124	32.326	68.015	231.271	1.598.242	519.949	3.386.656	47.396	3.434.052

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	1.068.109	1.667.074
Dönem Karı	520.392	385.136
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	249.612	70.226
- Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12 83.475	63.596
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14 96.185	42.943
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(7.111)	(8.146)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20 (15.347)	(3.379)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	-	303
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11 (20.083)	(102.479)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	111.546	85.724
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12 947	(8.336)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	393.007	1.300.749
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış	4.228	(1.556)
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8 178.655	59.152
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	(35.236)	4.371
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış/Artış	9 (179.951)	(216.399)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10 (35.500)	(4.908)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış	(166.892)	(92.039)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8 385.957	169.128
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış	26.570	(2.746)
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış/Azalış	9 424.868	203.881
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	22.487	24.800
- Ertelemiş Gelirlerdeki Artış/Azalış	4(b) (232.179)	1.157.065
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	1.163.011	1.756.111
Ödenen Faiz	(30.423)	(18.539)
Alınan Faiz	57.576	43.703
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14 (46.094)	(42.500)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14 (1.020)	(453)
Vergi İadeleri/Ödemeleri	(74.941)	(71.248)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(68.258)	(91.559)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları	-	(293)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	11 (570)	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	(59.251)	(20.159)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12 1.824	8.531
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12 (77.953)	(84.018)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12 (223)	(1.575)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	296	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	(15.804)	1.829
Alınan Temettüleri	83.423	4.126
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(436.370)	(137.777)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	395.686	476.304
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(581.434)	(487.625)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(1.929)	(6.164)
Ödenen Temettüleri	5 (248.693)	(120.292)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	563.481	1.437.738
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	188.241	29.559
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)	751.722	1.467.297
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	2.985.833	1.483.429
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	3.737.555	2.950.726

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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.

30 Haziran 2018 tarihi itibari ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 19.955 (31 Aralık 2017: 18.296) çalışanı bulunmaktadır. Şirket'in kayıtlı adresi: Kültür Mahallesi, Budak Sokak, Tekfen Sitesi, A Blok, No: 7, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye'dir.

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

30 Haziran 2018 tarihi itibari ile Grup'un bağlı ortaklıklarındaki 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)).

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.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Ağustos 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 buldukları 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

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

Grup, 30 Haziran 2018 tarihi itibari ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TMS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir.

Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup özet konsolide finansal tablolarında Not 3(d) ve 3(e)'de belirtilenler dışında 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

30 Haziran 2018 tarihi itibari ile konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 4,5607 TL, 1 Avro= 5,3092 TL, 1 Dirhem= 0,5059 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,2162 TL, 1 Katar Riyali= 1,2495 TL (31 Aralık 2017 tarihi itibari ile kurlar: 1 ABD Doları= 3,7719 TL, 1 Avro= 4,5155 TL, 1 Dirhem= 0,4026 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,0058 TL, 1 Katar Riyali= 1,0334 TL).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

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

- TFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 40 (değişiklikler), "Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

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

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

- TFRS 9 (değişiklikler), "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 28 (değişiklikler), "İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 16, "Kiralama İşlemleri", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS Yorum 23, "Vergi Uygulamalarındaki Belirsizlikler", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri", 1 Ocak 2021 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 3, TFRS 11, TMS 12, TMS 23), 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 19 (değişiklikler), "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

(d) TFRS 9 Standardına İlk Geçiş:

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI (devamı)

(d) TFRS 9 Standardına İlk Geçiş (devamı):

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

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

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

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

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

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

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

(e) TFRS 15 Standardına İlk Geçiş:

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

(a) İşletme Birleşmeleri

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

(b) Alınan Avanslar

Grup Katar Devleti'ni temsilen Belediyeler ve Çevre Bakanlığı ile 13 Ekim 2016 tarihinde imzaladığı "Al Khor Expressway" adlı otoyol projesine ilişkin 19 Ocak 2017 tarihinde nakit avans almıştır. Avansın bakiyesi 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile 958.912 (767.432.000 Katar Riyali) olup ertelenmiş gelirler hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2017: 1.196.275).

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları:

Grup'un finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 9.345 tutarındaki olumsuz fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Haziran 2017: 764 olumlu fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

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

Kar Dağıtımı:

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

Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)

Grup'un nakit akım riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 34.734 tutarındaki olumlu fark (30 Haziran 2017: 31.450 olumsuz) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm sonuçları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	3.597.749	1.444.998	40.230	19.531	5.102.508
Satışların maliyeti (-)	(3.244.854)	(1.086.278)	(34.298)	(3.331)	(4.368.761)
BRÜT KAR	352.895	358.720	5.932	16.200	733.747
Genel yönetim giderleri (-)	(74.804)	(30.605)	(4.533)	(30.550)	(140.492)
Pazarlama giderleri (-)	(1.774)	(97.190)	(4.253)	-	(103.217)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(70)	(698)	-	-	(768)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	71.880	83.855	136	1.891	157.762
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(59.231)	(217.778)	(1.878)	(3.859)	(282.746)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	20.242	(155)	(4)	-	20.083
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	309.138	96.149	(4.600)	(16.318)	384.369
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	135	-	7.020	7.155
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(293)	(38)	(759)	(99)	(1.189)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	308.845	96.246	(5.359)	(9.397)	390.335
Finansman gelirleri	37.060	132.150	3.507	219.318	392.035
Finansman giderleri (-)	(9.857)	(69.205)	(21.895)	(51.271)	(152.228)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	336.048	159.191	(23.747)	158.650	630.142
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri (gideri)	(57.037)	(13.876)	4.702	(43.539)	(109.750)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	279.011	145.315	(19.045)	115.111	520.392

30 Haziran 2018 tarihinde sonra eren altı aylık ara dönemde, Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 1.922.096 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %37,7'sini oluşturmaktadır.

Grup'un 1 Ocak – 30 Haziran 2018 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 68.241, faaliyet karı ise 46.992'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Nisan - 30 Haziran 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	2.109.426	701.249	15.933	9.971	2.836.579
Satışların maliyeti (-)	(1.912.294)	(515.375)	(14.406)	(1.639)	(2.443.714)
BRÜT KAR	197.132	185.874	1.527	8.332	392.865
Genel yönetim giderleri (-)	(44.376)	(18.773)	(2.541)	(18.453)	(84.143)
Pazarlama giderleri (-)	(1.055)	(51.510)	(2.194)	-	(54.759)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(53)	(172)	-	-	(225)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	59.462	55.675	(35)	1.288	116.390
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(43.078)	(154.800)	(53)	(2.450)	(200.381)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	4.088	(853)	-	-	3.235
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	172.120	15.441	(3.296)	(11.283)	172.982
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	85	-	(1.161)	(1.076)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(293)	(38)	(759)	(44)	(1.134)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	171.827	15.488	(4.055)	(12.488)	170.772
Finansman gelirleri	15.095	81.088	3.055	166.424	265.662
Finansman giderleri (-)	(5.052)	(39.017)	(10.794)	(40.562)	(95.425)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	181.870	57.559	(11.794)	113.374	341.009
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(32.984)	(221)	2.024	(30.491)	(61.672)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	148.886	57.338	(9.770)	82.883	279.337

Grup'un 1 Nisan – 30 Haziran 2018 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 37.669, faaliyet karı ise 26.702'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı):

	1 Ocak - 30 Haziran 2017				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	1.950.196	1.155.643	221.628	16.830	3.344.297
Satışların maliyeti (-)	(1.795.398)	(845.040)	(201.632)	(3.391)	(2.845.461)
BRÜT KAR	154.798	310.603	19.996	13.439	498.836
Genel yönetim giderleri (-)	(54.268)	(16.037)	(3.945)	(22.405)	(96.655)
Pazarlama giderleri (-)	(906)	(78.894)	(2.921)	-	(82.721)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	(87)	(87)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	59.834	108.246	176	4.718	172.974
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(55.591)	(98.783)	(8)	(7.040)	(161.422)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	100.977	1.504	(2)	-	102.479
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	204.844	226.639	13.296	(11.375)	433.404
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.045	7.669	-	7.772	16.486
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(1)	-	(13)	(14)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	205.889	234.307	13.296	(3.616)	449.876
Finansman gelirleri	21.293	97.206	1.233	133.650	253.382
Finansman giderleri (-)	(14.995)	(102.987)	(445)	(113.971)	(232.398)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	212.187	228.526	14.084	16.063	470.860
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(52.327)	(20.801)	(2.708)	(9.888)	(85.724)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	159.860	207.725	11.376	6.175	385.136

30 Haziran 2017 tarihinde sonra eren altı aylık ara dönemde, Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 623.634 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %18,6'sını oluşturmaktadır.

Grup'un 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 77.099, faaliyet karı ise 49.636'dır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Nisan - 30 Haziran 2017				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	1.039.167	479.994	179.483	8.678	1.707.322
Satışların maliyeti (-)	(946.702)	(362.809)	(163.003)	(1.655)	(1.474.169)
BRÜT KAR	92.465	117.185	16.480	7.023	233.153
Genel yönetim giderleri (-)	(27.791)	(8.362)	(2.045)	(12.198)	(50.396)
Pazarlama giderleri (-)	(401)	(35.147)	(1.702)	-	(37.250)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	(34)	(34)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	33.186	45.780	156	3.056	82.178
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(27.008)	(17.709)	(2)	(1.660)	(46.379)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	87.555	906	1	-	88.462
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	158.006	102.653	12.888	(3.813)	269.734
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	667	1	-	7.723	8.391
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(1)	-	(7)	(8)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	158.673	102.653	12.888	3.903	278.117
Finansman gelirleri	10.309	18.247	495	26.974	56.025
Finansman giderleri (-)	(3.165)	(27.478)	(138)	(39.416)	(70.197)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	165.817	93.422	13.245	(8.539)	263.945
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(35.084)	(880)	(2.602)	(1.024)	(39.590)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	130.733	92.542	10.643	(9.563)	224.355

Grup'un 1 Nisan – 30 Haziran 2017 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 37.965, faaliyet karı ise 24.651'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) Bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	30 Haziran 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	5.870.783	2.983.610	439.047	1.316.879	10.610.319
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	5.075.035	1.531.655	409.430	160.147	7.176.267
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	484.423	1.357.736	(24.445)	1.568.942	3.386.656
Kontrol gücü olmayan paylar	38.415	8.968	-	13	47.396

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	61.420	15.141	444	1.171	78.176
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	46.050	34.647	652	2.126	83.475
Bölüm içi hasılat	103.183	24.413	13	2.869	130.478
Bölümlerarası hasılat	-	597	643	9.618	10.858

	1 Nisan - 30 Haziran 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	26.282	13.799	161	551	40.793
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(*)	24.771	14.120	359	1.071	40.321
Bölüm içi hasılat	53.133	13.330	5	1.524	67.992
Bölümlerarası hasılat	-	183	336	4.948	5.467

	1 Ocak - 30 Haziran 2017				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	48.997	34.458	348	1.790	85.593
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	32.712	28.393	528	1.963	63.596
Bölüm içi hasılat	17.804	19.535	42	2.441	39.822
Bölümlerarası hasılat	-	539	620	7.299	8.458

	1 Nisan - 30 Haziran 2017				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	27.465	29.530	30	1.663	58.688
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(*)	17.358	10.313	259	989	28.919
Bölüm içi hasılat	6.322	9.200	27	2.316	17.865
Bölümlerarası hasılat	-	217	272	3.780	4.269

(*) 1.043 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkarılmıştır (30 Haziran 2017: stokların maliyetine eklenen tutar 1.083).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

d) Coğrafi bölgeler bazında bilgi:

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak - 30 Haziran 2018)	2.781.715	301.241	-	2.135.774	25.114	(141.336)	5.102.508
Toplam Varlıklar (30 Haziran 2018)	12.001.868	3.305.098	56.594	3.261.296	157.844	(8.172.381)	10.610.319
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Haziran 2018)	33.240	13.343	-	30.862	731	-	78.176

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Nisan - 30 Haziran 2018)	1.513.484	178.972	-	1.208.052	9.530	(73.459)	2.836.579
Yatırım Harcamaları (1 Nisan - 30 Haziran 2018)	25.581	7.322	-	7.631	259	-	40.793

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak - 30 Haziran 2017)	2.250.263	447.825	-	688.329	6.160	(48.280)	3.344.297
Toplam Varlıklar (31 Aralık 2017)	9.821.715	2.768.683	45.340	2.461.092	116.552	(5.846.632)	9.366.750
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Haziran 2017)	68.254	5.515	-	11.754	70	-	85.593

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Nisan - 30 Haziran 2017)	1.158.200	204.799	-	361.800	4.657	(22.134)	1.707.322
Yatırım Harcamaları (1 Nisan - 30 Haziran 2017)	44.507	2.421	-	11.690	70	-	58.688

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 3.331.848'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 itibari ile Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	993.167	1.402.427
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	376.904	190.873
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	19.268	15.770
Diğer faaliyetlerden kaynaklı ticari alacaklar	8.335	7.118
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(40.231)	(32.998)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	318.947	283.764
İlişkili taraflardan alacaklar	23.882	14.468
Diğer	6.818	8.592
	1.707.090	1.890.014
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	66.236	64.374
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	15.305	12.211
	81.541	76.585

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 173.424 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2017: 126.185), 33.327 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2017: 23.459), 1.031 tutarında negatif kur farkı (31 Aralık 2017: 73 pozitif) bulunmaktadır. Ticari alacaklar içerisinde vade farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur.).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 97 gün (31 Aralık 2017: 135 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 38 gün (31 Aralık 2017: 39 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 46 gün (31 Aralık 2017: 43 gün), Gayrimenkul bölümündeki kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 187, uzun vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 843 gün (31 Aralık 2017: kısa vadeli alacaklar 150 gün, uzun vadeli alacaklar 770 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 24 gündür (31 Aralık 2017: 27 gün).

30 Haziran 2018 tarihi itibari ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 527.145 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %30'unu oluşturmaktadır (31 Aralık 2017: 935.627, %48).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 30 Haziran 2018 tarihi itibari ile 40.231 (30 Haziran 2017: 30.982) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2018	2017
1 Ocak itibari ile karşılık	(32.998)	(30.850)
Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi (Not 3)	(5.685)	-
İşletme birleşmelerinin etkisi	(410)	-
Dönem gideri	(442)	(752)
Tahsil edilen	423	793
İptal edilen karşılık	939	-
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	7	6
Yabancı para çevrim farkı	(2.065)	(179)
30 Haziran itibari ile karşılık	(40.231)	(30.982)

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 itibari ile Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	1.225.101	1.063.448
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	1.024.216	836.921
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	4.719	5.105
Diğer faaliyetlerden kaynaklı borçlar	17.345	12.707
İlişkili taraflara borçlar	2.611	6.128
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	90.228	114.159
Diğer	335	161
	<u>2.364.555</u>	<u>2.038.629</u>
Uzun vadeli ticari borçlar		
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	40.889	60.869
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	151.679	55.674
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	623	799
	<u>193.191</u>	<u>117.342</u>

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 55 tutarında borç senedi (31 Aralık 2017: Yoktur), 156.828 tutarında kur farkı (31 Aralık 2017: 218.219) bulunmaktadır. Cari dönemde vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Tarım bölümünün bilanço tarihi itibari ile ticari borçlarının % 96,5'i (31 Aralık 2017: %95) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 162 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 itibari ile ticari borçlarının % 1'i (31 Aralık 2017: %3) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ortalama ödeme vadeleri 83 gün (31 Aralık 2017: 87 gün) iken diğer alımlarda ortalama vade 77 gündür (31 Aralık 2017: 90 gün). Gayrimenkul bölümü ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 35 gündür (31 Aralık 2017: 35 gün). Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin ortalama ödeme vadeleri 61 gündür (31 Aralık 2017: 61 gün).

9. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	16.332.319	16.125.698
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	1.690.303	1.140.279
	<u>18.022.622</u>	<u>17.265.977</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(18.888.783)	(17.887.221)
	<u>(866.161)</u>	<u>(621.244)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	351.312	171.361
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(1.217.473)	(792.605)
	<u>(866.161)</u>	<u>(621.244)</u>
	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	271.067	125.117
Yurtiçindeki inşaat projeleri	80.245	46.244
	<u>351.312</u>	<u>171.361</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(1.091.166)	(503.887)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(126.307)	(288.718)
	<u>(1.217.473)</u>	<u>(792.605)</u>
	<u>(866.161)</u>	<u>(621.244)</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 426.219 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 292.548). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 1.344.136 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2017: 1.559.333).

30 Haziran 2018 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 241.907 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2017: 169.833). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 385.183'tür (31 Aralık 2017: 348.138) (Not: 8).

10. STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	120.286	144.221
Yarı mamuller	214.235	146.499
Mamuller	25.745	19.138
Ticari mallar	65.197	72.868
Yoldaki mallar	61.446	30.800
Gayrimenkul işlerindeki stoklar	258.307	256.473
Taahhüt işlerindeki stoklar	206.387	225.214
Diğer stoklar	49.968	53.576
	<u>1.001.571</u>	<u>948.789</u>

30 Haziran 2018 itibari ile sona eren altı aylık ara dönemde stoklara eklenen borçlanma maliyetleri tutarı 9.340'tır (31 Aralık 2017: Stokların üzerinden çıkarılan 4.886).

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	11.578	%50	11.543	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	46.666	%40	94.227	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	1.094	%30	1.092	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	88.208	%50	87.648	%50	Gayrimenkul
			<u>147.546</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	20.083	102.479
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	192	-
Alınan temettüler	(80.511)	-
Sermaye artışları	570	-
Yabancı para çevrim farkı	12.708	422
Kar eliminasyonları	(6)	(1.004)
30 Haziran itibari ile kapanış bakiyesi	<u>147.546</u>	<u>220.342</u>

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

H-T Fidecilik	(157)	1.578
Azfen	20.242	100.977
Black Sea Gübre	2	(74)
Florya Gayrimenkul	(4)	(2)
Ozkaynak yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıklarının karlarından paylar	<u>20.083</u>	<u>102.479</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet bilanço bilgileri:

30 Haziran 2018	H-T Fidencilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	25	156.132	3.038	103	159.298
Diğer dönen varlıklar	48.510	210.334	711	58.550	318.105
Duran varlıklar	21.365	52.440	10	121.000	194.815
Toplam Varlıklar	69.900	418.906	3.759	179.653	672.218
Kısa vadeli borçlanmalar	27.294	-	-	-	27.294
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17.067	291.131	99	763	309.060
Uzun vadeli borçlanmalar	233	-	-	-	233
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.151	11.109	14	2.474	15.748
Toplam Yükümlülükler	46.745	302.240	113	3.237	352.335
Net Varlıklar	23.155	116.666	3.646	176.416	319.883
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	11.578	46.666	1.094	88.208	147.546
31 Aralık 2017	H-T Fidencilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	98	153.208	2.698	294	156.298
Diğer dönen varlıklar	48.872	299.910	1.169	57.666	407.617
Duran varlıklar	22.279	52.435	12	120.396	195.122
Toplam Varlıklar	71.249	505.553	3.879	178.356	759.037
Kısa vadeli borçlanmalar	26.937	-	-	-	26.937
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18.253	260.971	223	596	280.043
Uzun vadeli borçlanmalar	835	-	-	-	835
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.139	9.014	17	2.465	13.635
Toplam Yükümlülükler	48.164	269.985	240	3.061	321.450
Net Varlıklar	23.085	235.568	3.639	175.295	437.587
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	11.543	94.227	1.092	87.648	194.510

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

1 Ocak - 30 Haziran 2018	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	37.479	647.814	-	-	685.293
Amortisman ve itfa payları	1.243	14.354	2	-	15.599
Esas faaliyet karı (zararı)	1.412	63.847	(579)	-	64.680
Finansman gelirleri	-	772	633	1	1.406
Finansman giderleri (-)	(1.896)	-	(41)	-	(1.937)
Vergi (gideri) geliri	104	(13.998)	(7)	(9)	(13.910)
Dönem Karı (Zararı)	(313)	50.604	6	(7)	50.290
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	(157)	20.242	2	(4)	20.083

1 Nisan - 30 Haziran 2018	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	20.797	324.095	-	-	344.892
Amortisman ve itfa payları	630	7.760	1	-	8.391
Esas faaliyet karı (zararı)	(1.249)	11.908	(315)	-	10.344
Finansman gelirleri	-	418	460	-	878
Finansman giderleri (-)	(1.100)	-	(3)	-	(1.103)
Vergi (gideri) geliri	513	(2.091)	(8)	-	(1.586)
Dönem Karı (Zararı)	(1.786)	10.220	134	-	8.568
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	(893)	4.088	40	-	3.235

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri (devamı):

1 Ocak - 30 Haziran 2017	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	39.443	806.173	78.501	-	924.117
Amortisman ve itfa payları	954	13.916	10	-	14.880
Esas faaliyet karı	5.311	360.261	178	-	365.750
Finansman gelirleri	-	113	1.557	2	1.672
Finansman giderleri (-)	(1.327)	-	(1.946)	-	(3.273)
Vergi gideri (-)	(828)	(106.500)	(36)	(7)	(107.371)
Dönem Karı (Zararı)	3.155	252.442	(247)	(4)	255.346
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	1.578	100.977	(74)	(2)	102.479

1 Nisan - 30 Haziran 2017	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	22.029	582.501	29.901	-	634.431
Amortisman ve itfa payları	470	7.203	5	-	7.678
Esas faaliyet karı (zararı)	3.361	287.169	(201)	-	290.329
Finansman gelirleri	8	113	440	1	562
Finansman giderleri (-)	(756)	-	(630)	1	(1.385)
Vergi gideri (-)	(543)	(68.387)	(37)	(1)	(68.968)
Dönem Karı (Zararı)	2.068	218.888	(428)	2	220.530
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	1.034	87.555	(128)	1	88.462

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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

Maliyet Değeri	Diğer Maddi		Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
	Maddi Duran Varlıklar	Olmayan Duran Varlıklar	
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	3.609.694	54.954	135.511
Yabancı para çevrim farkı	367.992	6.873	5.335
Alımlar	75.162	2.791	223
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	38.679	13	-
Çıkışlar	(4.408)	-	(102)
Transferler	1.653	261	(1.914)
30 Haziran 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	4.088.772	64.892	139.053
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	(2.012.385)	(34.718)	(31.645)
Yabancı para çevrim farkı	(266.575)	(5.689)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(79.559)	(1.547)	(1.326)
Çıkışlar	1.710	-	29
Transferler	(443)	-	443
30 Haziran 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	(2.357.252)	(41.954)	(32.499)
30 Haziran 2018 itibari ile net defter değeri	1.731.520	22.938	106.554
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller			
Maliyet Değeri	Diğer Maddi		Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
	Maddi Duran Varlıklar	Olmayan Duran Varlıklar	
1 Ocak 2017 itibari ile açılış bakiyesi	3.298.646	46.920	112.711
Yabancı para çevrim farkı	1.873	(172)	(89)
Alımlar	81.013	3.005	1.575
Çıkışlar	(1.755)	-	-
Transferler	4.363	320	(4.683)
30 Haziran 2017 itibari ile kapanış bakiyesi	3.384.140	50.073	109.514
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2017 itibari ile açılış bakiyesi	(1.810.973)	(30.242)	(30.152)
Yabancı para çevrim farkı	304	75	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(62.106)	(1.219)	(1.354)
Çıkışlar	1.560	-	-
Transferler	(1.272)	-	1.272
30 Haziran 2017 itibari ile kapanış bakiyesi	(1.872.487)	(31.386)	(30.234)
30 Haziran 2017 itibari ile net defter değeri	1.511.653	18.687	79.280

Maddi duran varlıklar içinde 4.241 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (30 Haziran 2017: 9.550). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmamaktadır (30 Haziran 2017: Yoktur). 30 Haziran 2018 itibari ile sona eren dönemde maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (30 Haziran 2017: Yoktur).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından belirlenmiştir. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Haziran 2018 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 488.290 (30 Haziran 2017: 450.202)'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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

(b) Şerefiye

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

Edinilen Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermaye Payı	Satın alma bedeli	Şerefiye
Alanar Meyve	Tarımsal Üretim	14 Şubat 2018	%90	44.599	42.856
Alara Fidan	Tarımsal Üretim	14 Şubat 2018	%90	525	3.084
				45.124	45.940

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	14.811	4.883	19.694
Nakit ve nakit benzerleri	395	273	668
Diğer dönen varlıklar	14.416	4.610	19.026
Duran varlıklar	39.539	4.606	44.145
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	34.410	3.887	38.297
Diğer duran varlıklar	5.129	719	5.848
Kısa vadeli yükümlülükler	42.068	12.254	54.322
Uzun vadeli yükümlülükler	10.345	78	10.423
Net varlıklar	1.937	(2.843)	(906)

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	194	(284)	(90)
Eksi: Alınan şirketlerin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(1.937)	2.843	906
Şerefiye	42.856	3.084	45.940

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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Haziran 2019'u geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %4,92, Avro için %0,99, Türk Lirası için %16,05'tir (31 Aralık 2017: ABD Doları %4,41; Avro %1,17; Türk Lirası %14,49). Uzun vadeli ABD Doları cinsinden kredi bulunmamaktadır, uzun vadeli Avro krediler için ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,65, Türk Lirası için %16,87'dir (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 taksitte ödenmek üzere toplam 6,5 yıllık ECA (Hermes) kredisi kullanılmıştır. Unicredit Bank Austria AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%2 ve Deutsche Bank AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%0,9'dur. Toros Tarım imzalanan sözleşme uyarınca uyması gereken performans kriterini 30 Haziran 2018 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir. 30 Haziran 2018 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar 147.633 (27.807 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 167.043 (31.463 Bin Avro)'tür. 30 Haziran 2018 itibarı ile sona eren dönemde Unicredit Bank Austria AG'ye 29.525 (5.561 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 33.411 (6.293 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli karşılıklar	252.328	178.067
Uzun vadeli karşılıklar	68.186	57.996
Toplam karşılıklar	320.514	236.063
Kıdem tazminatı karşılıkları	83.406	76.735
Kullanılmayan izin karşılıkları	33.505	25.268
Prim karşılıkları	9.831	21.534
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	126.742	123.537
Dava karşılıkları	14.608	17.873
Diğer borç karşılıkları	179.164	94.653
Diğer karşılıklar	193.772	112.526
Toplam karşılıklar	320.514	236.063

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kullanılmayan İzin Karşılıkları	Prim Karşılıkları	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	76.735	25.268	21.534	123.537
İşletme birleşmelerinin etkisi	373	220	-	593
Yabancı para çevrim farkı	5.660	3.250	1.655	10.565
Dönem gideri	18.581	11.322	11.086	40.989
Faiz gideri	1.013	-	-	1.013
Dönem içerisinde ödenen	(15.495)	(6.155)	(24.444)	(46.094)
İptal edilen karşılıklar	(527)	(400)	-	(927)
Aktüeryal kazanç	(2.934)	-	-	(2.934)
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	83.406	33.505	9.831	126.742
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	80.537	18.453	13.969	112.959
Yabancı para çevrim farkı	213	(215)	99	97
Dönem gideri	20.785	12.206	8.754	41.745
Faiz gideri	1.056	-	-	1.056
Dönem içerisinde ödenen	(20.555)	(6.630)	(15.315)	(42.500)
İptal edilen karşılıklar	-	(219)	-	(219)
Aktüeryal kayıp	3.608	-	-	3.608
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	85.644	23.595	7.507	116.746

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

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

	Dava Karşılıkları	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	17.873	94.653	112.526
İşletme birleşmelerinin etkisi	180	-	180
Yabancı para çevrim farkı	693	26.295	26.988
Dönem gideri	1.744	60.865	62.609
Dönem içerisinde ödenen	(1.020)	-	(1.020)
Konusu kalmayan karşılık	(4.862)	(2.649)	(7.511)
30 Haziran 2018 kapanış bakiyesi	<u>14.608</u>	<u>179.164</u>	<u>193.772</u>
1 Ocak 2017 açılış bakiyesi	9.998	113	10.111
Yabancı para çevrim farkı	(12)	(1)	(13)
Dönem gideri	444	5	449
Dönem içerisinde ödenen	(444)	(9)	(453)
Konusu kalmayan karşılık	(41)	-	(41)
30 Haziran 2017 kapanış bakiyesi	<u>9.945</u>	<u>108</u>	<u>10.053</u>

Davalar:

30 Haziran 2018 tarihi itibari ile Libya tahkim davası dışında Grup aleyhine açılmış toplam 217.691 (31 Aralık 2017: 138.468) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 14.608'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

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

15. TAAHHÜTLER

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

30 Haziran 2018	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.283.591	1.471.983	52.451	3.291.845
-Teminat	10.260.939	1.471.983	52.451	3.269.193
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	22.652	-	-	22.652
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	84.435	-	-	84.435
-Teminat	84.435	-	-	84.435
-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 Haziran 2018 İtibari ile Toplam	10.368.026	1.471.983	52.451	3.376.280
31 Aralık 2017	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.299.998	1.856.593	35.538	3.136.644
-Teminat	10.295.498	1.856.593	35.538	3.132.144
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	113.681	-	-	113.681
-Teminat	113.681	-	-	113.681
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
31 Aralık 2017 İtibari ile Toplam	10.413.679	1.856.593	35.538	3.250.325

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

16. ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

17. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

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

Ortaklar	(%)	30 Haziran 2018	(%)	31 Aralık 2017
Gökyiğit ailesi	%22,78	84.272	%22,78	84.272
Berker ailesi	%22,28	82.422	%22,28	82.422
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		<u>373.475</u>		<u>373.475</u>

(*) Sermayenin %5' inden azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL)	519.949	279.055	385.582	223.864
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	1,405	0,754	1,042	0,605

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	90.862	73.132	139.654	61.806
Vade farkı gelirleri	21.281	10.847	14.093	6.521
Reeskont gelirleri	19.533	11.757	7.426	5.440
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21)	15.385	15.353	98	-
Kira gelirleri	2.395	1.260	2.137	1.049
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	1.293	25	41	41
Hurda satış gelirleri	624	288	586	206
Tazminat gelirleri	216	216	3.061	3.003
Diğer gelirler	6.173	3.512	5.878	4.112
	<u>157.762</u>	<u>116.390</u>	<u>172.974</u>	<u>82.178</u>
	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(245.668)	(186.051)	(140.113)	(35.833)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21)	(11.190)	(41)	(806)	(772)
Vade farkı giderleri	(8.449)	(6.984)	(9.727)	(8.991)
Reeskont giderleri	(7.722)	(1.994)	(2.265)	(790)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(1.744)	(733)	(444)	(322)
Bağış ve yardımlar	(1.016)	(332)	(901)	(104)
Dava konusu tazminatlar	(38)	(38)	(97)	-
Ek vergi gideri	(20)	(20)	(37)	(17)
Diğer giderler	(6.899)	(4.188)	(7.032)	450
	<u>(282.746)</u>	<u>(200.381)</u>	<u>(161.422)</u>	<u>(46.379)</u>

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Finansman gelirleri				
Kur farkı gelirleri	314.954	228.225	201.045	29.720
Faiz gelirleri	68.931	38.510	52.337	26.882
Yabancı para çevrim farkı geliri	8.150	(1.070)	-	(495)
Diğer finansman gelirleri	-	(3)	-	(82)
	<u>392.035</u>	<u>265.662</u>	<u>253.382</u>	<u>56.025</u>
	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017	1 Nisan- 30 Haziran 2017
Finansman giderleri (-)				
Kur farkı giderleri	(106.758)	(71.707)	(207.630)	(60.877)
Faiz giderleri	(48.657)	(23.869)	(35.953)	(17.900)
Diğer finansman giderleri	(5.774)	(4.363)	(4.012)	(2.465)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(379)	(236)	(2.265)	1.713
Eksi: Stokların maliyetine dahil edilen finansman giderleri	9.340	4.750	17.462	9.332
	<u>(152.228)</u>	<u>(95.425)</u>	<u>(232.398)</u>	<u>(70.197)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. TÜREV ARAÇLAR

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	48.149	6.698	6.460	9.547
Kısa vadeli	48.149	6.698	6.460	9.547
Uzun vadeli	-	-	-	-
	<u>48.149</u>	<u>6.698</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 cinslerindedir.

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Vadeli döviz sözleşmeleri	723.010	399.347
	<u>723.010</u>	<u>399.347</u>

30 Haziran 2018 tarihi itibari ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 48.149 varlık ve 6.698 yükümlülük tutarı olmak üzere pozitif 41.451 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2017: 6.460 varlık, 9.547 yükümlülük, negatif 3.087). Türev araçların değerlemesinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmakta olup bilanço tarihi itibari ile türev araçların gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Aralık 2017: Seviye 2). Türev araçların amaç ve kullanımında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve etkin olan pozitif 32.326 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Etkin olan negatif 2.408, 30 Haziran 2017: Etkin olmayan 294 gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 15.385'lik gelir ve 11.190'lik gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (30 Haziran 2017: Vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 98'lik gelir ve 512'lik gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

22. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Haziran 2018	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	253.157	21.430	9.023	37	107.295
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.494.777	230.864	81.521	8	9.016
3. Diğer	35.133	1.075	1.515	41	21.942
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.783.067	253.369	92.059	86	138.253
5. Ticari Alacaklar	166	-	-	-	166
6. Parasal Finansal Varlıklar	543	-	-	-	543
7. Diğer	2.788	42	489	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	3.497	42	489	-	709
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.786.564	253.411	92.548	86	138.962
10. Ticari Borçlar	1.373.595	205.813	18.147	82	338.107
11. Finansal Yükümlülükler	127.442	-	24.004	-	-
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	193.169	1.271	7.986	-	144.973
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	5.821	1.196	69	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.700.027	208.280	50.206	82	483.080
14. Ticari Borçlar	8.694	-	148	-	7.908
15. Finansal Yükümlülükler	188.806	-	35.562	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	30.731	839	4	-	26.883
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	228.231	839	35.714	-	34.791
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.928.258	209.119	85.920	82	517.871
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	731.427	160.376	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	731.427	160.376	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	589.733	204.668	6.628	4	(378.909)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(173.794)	44.371	4.693	(37)	(400.851)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	41.451	9.089	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2018 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

22. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

		30 Haziran 2018	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde	46.671	(46.671)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde	1.759	(1.759)
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde	(18.943)	18.943
TOPLAM		29.487	(29.487)
		31 Aralık 2017	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde	37.312	(37.312)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde	(4.917)	4.917
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde	(19.500)	19.500
TOPLAM		12.895	(12.895)

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra Grup'un bağlı ortaklığı Tekfen Ventures L.P. 8.209 (1.800.000 ABD Doları) tutarlı bir finansal yatırım gerçekleştirmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. ("Tekfen İnşaat"), Haradh Sahası Gaz Artışı Programı – Uydu Gaz Kompresör İstasyonları Boru Hatları inşaat işleri ile ilgili olarak Saudi Aramco Oil Company ile sözleşme imzalamıştır. Projenin tamamlanma süresi 33 ay olup sözleşmenin bedeli yaklaşık 2.690.813 (590.000.000 ABD Doları)'tür.

Tekfen İnşaat %50 ortağı olduğu Gate İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.'deki %50 Gama Endüstri Tesisleri İmalat ve Montaj A.Ş. hissesini 25 Temmuz 2018 tarihinde imzalanan anlaşma uyarınca 98.269 (21.547.000 ABD Doları) bedel ile satın almıştır. Satın alma işlemi neticesinde Grup'un sahiplik oranı %100'e yükselmiştir.