

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 HAZİRAN 2019 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
Genel Kurulu'na

Giriş

Tekfen Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2019 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.

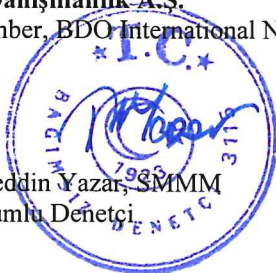
Sonuç

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,
1 Ağustos 2019

BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.
Member, BDO International Network

Taceddin Yazar, SMMM
Sorumlu Denetçi



30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-37
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-8
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI	8-10
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER	10-11
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	11
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12-18
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	19
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	19-20
NOT 9 DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	20-21
NOT 10 STOKLAR	21
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	22-25
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	26-28
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	28
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28-30
NOT 15 TAAHHÜTLER	31
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	32
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	32
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	33
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	33
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR	34
NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU	35-37
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	37

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR	Not Referansları		
Dönen Varlıklar		8.944.033	8.922.623
Nakit ve nakit benzerleri	7	4.292.250	4.581.600
Finansal yatırımlar		98.280	132.101
Ticari alacaklar	8	2.086.794	1.444.284
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		16.871	57.836
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		2.069.923	1.386.448
Diğer alacaklar		107.268	80.137
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		60.198	58.797
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		47.070	21.340
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	9	477.778	348.014
Türev araçlar	21	7.055	37.639
Stoklar	10	1.225.769	1.370.565
Peşin ödenmiş giderler		360.278	506.939
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		360.278	506.939
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		74.070	197.854
Diğer dönen varlıklar		185.098	189.351
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		185.098	189.351
		8.914.640	8.888.484
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		29.393	34.139
Duran Varlıklar		3.516.637	3.112.897
Finansal yatırımlar		363.991	268.519
Ticari alacaklar	8	240.649	194.565
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		240.649	194.565
Diğer alacaklar		7.701	6.551
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		7.701	6.551
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	156.236	144.640
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	119.736	108.349
Maddi duran varlıklar	12	2.051.918	1.989.226
Kullanım hakkı varlıkları	3(d)	69.987	-
Maddi olmayan duran varlıklar	12	127.135	115.012
- Şerefiye		88.408	79.896
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		38.727	35.116
Peşin ödenmiş giderler		41.634	680
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		41.634	680
Ertelenmiş vergi varlığı		138.635	127.232
Diğer duran varlıklar		199.015	158.123
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		199.015	158.123
TOPLAM VARLIKLAR		12.460.670	12.035.520

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR	Not Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.585.863	6.762.257
Kısa vadeli borçlanmalar	13	542.341	740.233
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		203.866	155.621
Ticari borçlar	8	2.922.511	2.863.769
- İlişkili taraflara ticari borçlar		1.456	29.518
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.921.055	2.834.251
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		109.457	89.288
Diğer borçlar		82.482	81.672
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	539
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		82.482	81.133
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	9	1.376.308	1.003.858
Türev araçlar	21	13.250	-
Ertelenmiş gelirler		938.435	1.273.216
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		938.435	1.273.216
Dönem karı vergi yükümlülüğü		117.776	236.761
Kısa vadeli karşılıklar	14	273.743	307.941
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		103.189	111.070
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		170.554	196.871
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		5.694	9.898
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		5.694	9.898
Uzun Vadeli Yükümlülükler		703.781	848.868
Uzun vadeli borçlanmalar	13	111.151	222.327
Ticari borçlar	8	124.082	327.477
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		124.082	327.477
Diğer borçlar		104.861	86.566
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		104.861	86.566
Devlet teşvik ve yardımları		1.132	1.132
Ertelenmiş gelirler		91	-
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		91	-
Uzun vadeli karşılıklar	14	81.070	73.828
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		81.015	73.741
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		55	87
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		281.394	137.538
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		7.289.644	7.611.125
ÖZKAYNAKLAR		5.171.026	4.424.395
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5, 17	5.125.313	4.367.587
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)		(909)	(1.346)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		(909)	(1.346)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		517.265	474.992
- Yabancı para çevrim farkları		417.417	352.708
- Riskten korunma kazançları (kayıpları)		(4.831)	29.353
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		104.679	92.931
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		278.423	231.271
Geçmiş yıllar karları		2.474.189	1.585.150
Net dönem karı		1.181.886	1.403.061
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		45.713	56.808
TOPLAM KAYNAKLAR		12.460.670	12.035.520

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018
Not	Referansları				
Hasılat		8.305.883	3.718.405	5.102.508	2.836.579
Satışların maliyeti (-)		(6.672.886)	(3.149.100)	(4.368.761)	(2.443.714)
BRÜT KAR		1.632.997	569.305	733.747	392.865
Genel yönetim giderleri (-)		(206.598)	(110.702)	(140.492)	(84.143)
Pazarlama giderleri (-)		(176.985)	(85.024)	(103.217)	(54.759)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(2.846)	(1.503)	(768)	(225)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	309.357	196.871	157.762	116.390
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(279.690)	(140.390)	(282.746)	(200.381)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11	7.254	3.548	20.083	3.235
ESAS FAALİYET KARI		1.283.489	432.105	384.369	172.982
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		14.009	3.761	7.155	(1.076)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(4.954)	(4.723)	(1.189)	(1.134)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.292.544	431.143	390.335	170.772
Finansman gelirleri	20	417.973	246.499	392.035	265.662
Finansman giderleri (-)	20	(249.892)	(188.072)	(152.228)	(95.425)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.460.625	489.570	630.142	341.009
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)		(281.264)	(91.114)	(109.750)	(61.672)
Dönem vergi gideri (-)		(150.107)	(81.748)	(76.811)	(50.724)
Ertelenmiş vergi gideri (-)		(131.157)	(9.366)	(32.939)	(10.948)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.179.361	398.456	520.392	279.337
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		(2.525)	(1.163)	443	282
Ana ortaklık payları		1.181.886	399.619	519.949	279.055
Pay Başına Kazanç	18	3,194	1,080	1,405	0,754

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 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 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018
DÖNEM KARI	1.179.361	398.456	520.392	279.337
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	437	(4.215)	3.619	2.749
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	546	(5.269)	4.524	3.436
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(109)	1.054	(905)	(687)
- Erteleilmiş vergi (gideri) geliri	(109)	1.054	(905)	(687)
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u>	46.162	(76.150)	138.672	89.677
Yabancı para çevrim farkları	68.598	(51.567)	113.283	75.214
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)	12.366	6.008	(9.837)	(5.885)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelirler (giderler)	(43.826)	(38.835)	44.531	25.573
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	9.024	8.244	(9.305)	(5.225)
- Erteleilmiş vergi (gideri) geliri	9.024	8.244	(9.305)	(5.225)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	46.599	(80.365)	142.291	92.426
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	1.225.960	318.091	662.683	371.763
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	1.364	(150)	7.082	(2.348)
Ana ortaklık payları	1.224.596	318.241	655.601	374.111

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak	Yabancı para çevrim farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar			Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
				Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		Riskten korunma kazançları (kayıpları)	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
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	-	-	-	-	-	-	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
Sınırlı denetimden geçmiş													
1 Ocak 2019 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(1.346)	352.708	29.353	92.931	231.271	1.585.150	1.403.061	4.367.587	56.808	4.424.395
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	47.152	1.355.909	(1.403.061)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	437	64.709	(34.184)	11.748	-	-	1.181.886	1.224.596	1.364	1.225.960
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.181.886	1.181.886	(2.525)	1.179.361
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	437	64.709	(34.184)	11.748	-	-	-	42.710	3.889	46.599
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(450.972)	-	(450.972)	-	(450.972)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	4.459	-	4.459	(12.459)	(8.000)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.357)	-	(20.357)	-	(20.357)
30 Haziran 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(909)	417.417	(4.831)	104.679	278.423	2.474.189	1.181.886	5.125.313	45.713	5.171.026

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 2019	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		712.573	1.068.109
Dönem Karı		1.179.361	520.392
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		400.375	249.612
- Amortisman ve İtfâ Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12,3(d)	143.536	83.475
- Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	12	4.693	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14	26.183	96.185
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(9.127)	(7.111)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(39.759)	(15.347)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(1.973)	-
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	(7.254)	(20.083)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		282.241	111.546
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12	(2.648)	947
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		4.483	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(685.138)	393.007
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış		33.821	4.228
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8	(690.669)	178.655
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler		(60.147)	(35.236)
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış/Artış	9	(129.764)	(179.951)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10	118.938	(35.500)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış		135.795	(166.892)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8	(146.008)	385.957
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış		20.080	26.570
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Azalış/Artış	9	372.450	424.868
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.944)	22.487
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış		(334.690)	(232.179)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		894.598	1.163.011
Ödenen Faiz		(50.627)	(30.423)
Alınan Faiz		88.638	57.576
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(74.015)	(46.094)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14	(712)	(1.020)
Vergi İadeleri/Ödemeleri		(145.309)	(74.941)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(226.060)	(68.258)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları		(8.000)	-
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		(78.273)	(59.251)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	4.783	1.824
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(114.506)	(77.953)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(1.025)	(223)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	296
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(33.493)	(15.804)
Alınan Temettüller		4.454	83.423
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(844.636)	(436.370)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		328.660	395.686
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(720.223)	(581.434)
Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.101)	(1.929)
Ödenen Temettüller	5	(450.972)	(248.693)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(358.123)	563.481
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		68.773	188.241
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(289.350)	751.722
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.581.600	2.985.833
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		4.292.250	3.737.555

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 Berker, Gökyiğit ve Akçağlılar aileleri tarafından kontrol edilmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları ekli özet konsolide finansal tablolarda "Grup" olarak adlandırılmıştır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 16.734 (31 Aralık 2018: 19.180) 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 2019 tarihi itibarı ile Grup'un bağlı ortaklıkları ve müşterek faaliyetlerindeki değişiklikler:

Grup'un bağlı ortaklıkları olan TST International Limited, Industrial Supply and Trading Company Limited ve Petrofertil Trading Limited şirketleri 29 Ocak 2019 tarihinde tasfiye olmuştur.

Grup'un müşterek faaliyetlerinden Tubin-Tekfen Özdemir J.V. cari dönem içerisinde tasfiye olmuştur.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Toros Tarım") ile CFS Petrokimya Sanayi A.Ş. ("CFS")'nin hissedarları arasında 31 Mayıs 2019 tarihinde CFS'nin ödenmiş sermayesinin %100'ünün satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır. (Not: 4)

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen Tarımsal Araştırma Üretim ve Pazarlama A.Ş. ("Tekfen Tarım")'nin 14 Şubat 2018 tarihinde %90 oranında hisselerini satın aldığı Alanar Meyve ve Gıda Üretimi Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Alanar Fidan Üretim ve Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eski unvanı Alara Fidan Üretim ve Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.)'nin kalan %10 oranındaki hisseleri 2 Mayıs 2019'da imzalanan sözleşme ile Tekfen Tarım tarafından satın alınmıştır.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 1 Ağustos 2019 tarihinde onaylanmış ve yayımlanmasına karar verilmiştir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TMS Taksonomi'sine uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TMS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir.

Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2018 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)'de belirtilenler dışında 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile konsolidasyon kapsamında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 5,7551 TL, 1 Avro= 6,5507 TL, 1 Dirhem= 0,6013 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,5347 TL, 1 Katar Riyali= 1,5767 TL (31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile kurlar: 1 ABD Doları= 5,2609 TL, 1 Avro= 6,0280 TL, 1 Dirhem= 0,5520 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,4029 TL, 1 Katar Riyali= 1,4413 TL).

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

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

- TFRS 16, "Kiralamalar", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

(b) 2019 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS Yorum 23, "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler", 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 9 (değişiklikler), "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2019 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 28 (değişiklikler), "İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar", 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.

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

- TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri", 1 Ocak 2021 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 3 (değişiklikler), "İşletme Tanımı", 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 1, TMS 8 (değişiklikler), "Önemlilik Tanımı", 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile yayımlanmış ve henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumların konsolide finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 16 Standardına İlk Geçiş:

Grup, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Grup daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için özet konsolide finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarı ile ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden bir kullanım hakkı varlığı yansıtmıştır. Standartta yer alan basitleştirilmiş yöntemin tercih edilmesinden ötürü TFRS 16 Kiralamalar Standardının uygulamasının Grup'un 1 Ocak 2019 tarihli geçmiş yıllar karları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır. Kullanım hakkı varlıklarının 1 Ocak ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarı ile bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	2019	2018
1 Ocak itibarı ile açılış bakiyesi	86.702	-
Alımlar	6.432	-
Dönem amortisman gideri	(23.147)	-
30 Haziran itibarı ile kapanış bakiyesi	69.987	-

TFRS 16 uygulamasının 30 Haziran 2019 tarihli özet konsolide bilançoaya etkileri aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2019		
	TFRS 16 Etkileri Hariç	TFRS 16 Etkileri	TFRS 16 Etkileri Dahil
Dönen Varlıklar	8.947.438	(3.405)	8.944.033
Ticari alacaklar	2.086.794	-	2.086.794
Peşin ödenmiş giderler	363.683	(3.405)	360.278
Diğer dönen varlık bileşenleri	6.496.961	-	6.496.961
Duran Varlıklar	3.445.673	70.964	3.516.637
Kullanım hakkı varlıkları	-	69.987	69.987
Peşin ödenmiş giderler	41.634	-	41.634
Ertelenmiş vergi varlığı	137.658	977	138.635
Diğer duran varlık bileşenleri	3.266.381	-	3.266.381
TOPLAM VARLIKLAR	12.393.111	67.559	12.460.670
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.546.660	39.203	6.585.863
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	164.663	39.203	203.866
Diğer kısa vadeli yükümlülük bileşenleri	6.381.997	-	6.381.997
Uzun Vadeli Yükümlülükler	670.942	32.839	703.781
Uzun vadeli borçlanmalar	78.312	32.839	111.151
Diğer uzun vadeli yükümlülük bileşenleri	592.630	-	592.630
ÖZKAYNAKLAR	5.175.509	(4.483)	5.171.026
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.129.796	(4.483)	5.125.313
Geçmiş yıllar karları	2.474.189	-	2.474.189
Net dönem karı	1.186.369	(4.483)	1.181.886
Diğer özkaynak bileşenleri	1.469.238	-	1.469.238
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	45.713	-	45.713
TOPLAM KAYNAKLAR	12.393.111	67.559	12.460.670

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 16 Standardına İlk Geçiş (devamı):

TFRS 16 uygulamasının 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019		
	TFRS 16 Etkileri Hariç	TFRS 16 Etkileri	TFRS 16 Etkileri Dahil
Hasılat	8.305.883	-	8.305.883
Satışların maliyeti (-)	(6.676.261)	3.375	(6.672.886)
BRÜT KAR	1.629.622	3.375	1.632.997
Genel yönetim giderleri (-)	(205.885)	(713)	(206.598)
Pazarlama giderleri (-)	(177.124)	139	(176.985)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(2.846)	-	(2.846)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler),net	29.667	-	29.667
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	7.254	-	7.254
ESAS FAALİYET KARI	1.280.688	2.801	1.283.489
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler),net	9.055	-	9.055
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	1.289.743	2.801	1.292.544
Finansman gelirleri/(giderleri),net	176.342	(8.261)	168.081
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	1.466.085	(5.460)	1.460.625
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)	(282.241)	977	(281.264)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI	1.183.844	(4.483)	1.179.361
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar	(2.525)	-	(2.525)
Ana ortaklık payları	1.186.369	(4.483)	1.181.886

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

İşletme Birleşmeleri

(a) Gate

25 Temmuz 2018 tarihinde imzalanan anlaşma uyarınca Tekfen İnşaat %50 ortağı olduğu Gate İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.'deki %50 Gama Endüstri Tesisleri İmalat ve Montaj A.Ş. hissesini 124.005 (21.547.000 ABD Doları) bedel ile satın almıştır. Satın alma sonrasında Tekfen İnşaat'ın Gate'deki direkt katılım oranı %100'e ulaşmıştır. İşletme birleşmesi neticesinde TFRS uyarınca hesaplanan Şerefiye tutarı 30 Haziran 2019 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

(b) CFS

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım ile CFS'nin hissedarları arasında 31 Mayıs 2019 tarihinde CFS'nin ödenmiş sermayesinin %100'ünün satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır. İşletme birleşmeleri neticesinde TFRS uyarınca hesaplanan geçici Şerefiye tutarı 30 Haziran 2019 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Hisse Satın Alma Sözleşmesi'ne göre Nezahat Berna Yılmaz ile Albert Özmizrahi'ye alım opsiyonu tanımlanmıştır. Alım opsiyonu uyarınca sözleşmenin imza tarihinden itibaren on yıl içerisinde Nezahat Berna Yılmaz ile Albert Özmizrahi Grup'un CFS'de sahip olduğu hisselerin sırasıyla %7,5 ve %2,5'lük kısımlarını opsiyon fiyatından satın almak için bir alım opsiyonuna sahip olacaktır. Alıma konu olacak hisselerle uygulanacak opsiyon fiyatı ABD Doları cinsinden alım tarihinden sonra yapılacak olan sermaye ödemelerinin adlandırılması ile belirlenecektir (Not: 12).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 (devamı)

Diğer

Grup ile Azerbaycan Devlet Petrol Şirketi (SOCAR) arasında, günlük 1.200 ton amonyak ve 2.000 ton üre kapasiteli yeni bir üretim tesisi yapımı ile mevcut ve yeni üretim tesislerinin ürünlerinin pazarlanmasını da kapsayacak bir işbirliğine yönelik çalışmalar yapmak üzere bir mutabakat zaptı imzalanmıştır.

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları):

Grup'un finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 11.748 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (30 Haziran 2018: 9.345 olumsuz fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 30 Haziran 2019 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 47.152'lik tutar 30 Haziran 2019 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Haziran 2018: 34.091).

Kar Dağıtımı:

27 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara istinaden 2018 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 1,14 TL (2018: 0,63 TL) nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 421.526 (2018: 232.530) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 29.446 (2018: 16.163) olmak üzere toplam 450.972 (2018: 248.693) kar payı 2 Nisan 2019 tarihinde dağıtılmıştır.

Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)

Grup'un nakit akış riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 34.184 tutarındaki olumsuz fark (30 Haziran 2018: 34.734 olumlu) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 2019				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	5.916.910	2.298.648	66.742	23.583	8.305.883
Satışların maliyeti (-)	(4.846.309)	(1.770.937)	(52.220)	(3.420)	(6.672.886)
BRÜT KAR	1.070.601	527.711	14.522	20.163	1.632.997
Genel yönetim giderleri (-)	(95.234)	(30.736)	(8.156)	(72.472)	(206.598)
Pazarlama giderleri (-)	(1.094)	(172.823)	(3.068)	-	(176.985)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(312)	(2.534)	-	-	(2.846)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	131.627	173.903	370	3.457	309.357
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(84.483)	(182.624)	(8.917)	(3.666)	(279.690)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	4.705	2.551	(2)	-	7.254
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	1.025.810	315.448	(5.251)	(52.518)	1.283.489
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.496	463	16	11.034	14.009
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(4.934)	-	-	(20)	(4.954)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	1.023.372	315.911	(5.235)	(41.504)	1.292.544
Finansman gelirleri	52.216	79.020	26.088	260.649	417.973
Finansman giderleri (-)	(13.938)	(68.777)	(22.126)	(145.051)	(249.892)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.061.650	326.154	(1.273)	74.094	1.460.625
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(202.125)	(54.447)	525	(25.217)	(281.264)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	859.525	271.707	(748)	48.877	1.179.361

30 Haziran 2019 tarihinde sonra eren altı aylık ara dönemde, Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 3.373.793 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %40,6'sını oluşturmaktadır.

Grup'un 1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 64.957, faaliyet karı ise 39.775'tir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 2019				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	2.628.447	1.057.257	21.037	11.664	3.718.405
Satışların maliyeti (-)	(2.357.227)	(773.547)	(16.785)	(1.541)	(3.149.100)
BRÜT KAR	271.220	283.710	4.252	10.123	569.305
Genel yönetim giderleri (-)	(56.747)	(15.836)	(3.632)	(34.487)	(110.702)
Pazarlama giderleri (-)	(86)	(83.542)	(1.396)	-	(85.024)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(155)	(1.348)	-	-	(1.503)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	102.378	93.012	(507)	1.988	196.871
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(44.067)	(85.717)	(8.911)	(1.695)	(140.390)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	1.290	2.258	-	-	3.548
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	273.833	192.537	(10.194)	(24.071)	432.105
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.425	159	1	2.176	3.761
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(4.703)	-	-	(20)	(4.723)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	270.555	192.696	(10.193)	(21.915)	431.143
Finansman gelirleri	24.499	30.344	11.831	179.825	246.499
Finansman giderleri (-)	(8.791)	(36.120)	(11.536)	(131.625)	(188.072)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	286.263	186.920	(9.898)	26.285	489.570
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(51.521)	(31.840)	2.166	(9.919)	(91.114)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	234.742	155.080	(7.732)	16.366	398.456

Grup'un 1 Nisan – 30 Haziran 2019 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 42.344, faaliyet karı ise 27.371'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 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 (gideri) geliri	(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 1.926.798 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %37,8'ini 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 2019 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 2019 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 2019				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	6.787.403	3.320.605	492.747	1.859.915	12.460.670
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	5.203.159	1.620.185	273.221	193.079	7.289.644
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.560.980	1.877.348	(31.986)	1.718.971	5.125.313
Kontrol gücü olmayan paylar	45.425	276	-	12	45.713

Bilanço	31 Aralık 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	6.600.474	3.431.421	598.124	1.405.501	12.035.520
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	5.384.173	1.631.851	375.695	219.406	7.611.125
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	959.375	1.653.408	(30.148)	1.784.952	4.367.587
Kontrol gücü olmayan paylar	42.994	13.802	-	12	56.808

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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, kullanım hakkı varlıkları ve hasılat ile ilgili bölümler bazında bilgi:

1 Ocak - 30 Haziran 2019					
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	51.883	54.299	48	9.301	115.531
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	97.844	41.867	880	2.945	143.536
Bölüm içi hasılat	62.741	33.039	18	3.967	99.765
Bölümlerarası hasılat	-	798	824	11.778	13.400
1 Nisan - 30 Haziran 2019					
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	19.372	29.670	3	7.896	56.941
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(*)	58.051	19.014	453	1.580	79.098
Bölüm içi hasılat	31.717	14.399	9	2.066	48.191
Bölümlerarası hasılat	-	325	430	5.999	6.754
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

(*) 2.464 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkarılmıştır (30 Haziran 2018: stokların maliyeti üzerinden çıkarılan tutar 1.043).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 2019)	3.749.202	524.177	-	4.132.548	13.121	(113.165)	8.305.883
Toplam Varlıklar (30 Haziran 2019)	13.419.780	2.937.392	2.840	4.359.245	1.177.038	(9.435.625)	12.460.670
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Haziran 2019)	80.375	18.809	-	16.268	79	-	115.531

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Nisan - 30 Haziran 2019)	1.528.723	252.274	-	1.985.668	6.685	(54.945)	3.718.405
Yatırım Harcamaları (1 Nisan - 30 Haziran 2019)	44.459	6.474	-	5.955	53	-	56.941

	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 (31 Aralık 2018)	12.862.220	2.908.298	10.059	3.904.142	277.311	(7.926.510)	12.035.520
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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 3.864.211'lik kısmı (31 Aralık 2018: 4.290.273) üç aydan kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Diğer nakit ve nakit benzerleri ise vadesiz mevduatlar ile üç aydan kısa sürede nakde dönüşebilecek hazır değerlerden oluşmaktadır.

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	1.208.260	806.231
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	469.993	212.235
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	28.008	31.223
Diğer grubu faaliyetlerinden alacaklar	8.131	7.425
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(41.021)	(39.568)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	380.832	361.038
İlişkili taraflardan alacaklar	16.871	57.836
Diğer	15.720	7.864
	2.086.794	1.444.284
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	225.829	177.941
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	14.820	16.624
	240.649	194.565

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 207.618 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2018: 79.168), 43.090 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2018: 44.697), 1.625 tutarında negatif kur farkı (31 Aralık 2018: 2.581 negatif) bulunmaktadır. Ticari alacaklar içerisinde vade farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 53 gün (31 Aralık 2018: 82 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 33 gün (31 Aralık 2018: 44 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 40 gün (31 Aralık 2018: 47 gün), Gayrimenkul bölümündeki kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 152, uzun vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 678 gün (31 Aralık 2018: kısa vadeli alacaklar 148 gün, uzun vadeli alacaklar 764 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 26 gündür (31 Aralık 2018: 24 gün).

30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 622.411 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %27'sini oluşturmaktadır (31 Aralık 2018: 425.220, %27).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile 41.021 (30 Haziran 2018: 40.231) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2019	2018
1 Ocak itibarı ile karşılık	(39.568)	(32.998)
Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi	-	(5.685)
İşletme birleşmelerinin etkisi	-	(410)
Dönem gideri	(1.485)	(442)
Tahsil edilen	1.350	423
İptal edilen karşılık	601	939
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	-	7
Yabancı para çevrim farkı	(1.919)	(2.065)
30 Haziran itibarı ile karşılık	(41.021)	(40.231)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 824'lük kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiş olup 661'lik kısmı uzun vadeli ertelenmiş gelirlerden netleştirilmiştir (2018: Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 itibarı ile Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.406.425	1.592.437
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.042.561	1.113.727
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	3.075	3.090
Diğer grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	24.706	24.151
İlişkili taraflara borçlar	1.456	29.518
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	444.099	100.653
Diğer	189	193
	<u>2.922.511</u>	<u>2.863.769</u>
Uzun vadeli ticari borçlar		
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	50.441	46.416
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	72.689	280.281
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	952	780
	<u>124.082</u>	<u>327.477</u>

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 852 tutarında borç senedi (31 Aralık 2018: 784), 148.371 tutarında kur farkı (31 Aralık 2018: 520.220) bulunmaktadır. Cari dönemde vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

Tarım bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 95'i (31 Aralık 2018: %95) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 156 gün (31 Aralık 2018: 107 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 28 gün (31 Aralık 2018: 30 gün) olmaktadır. Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 0,4'ü (31 Aralık 2018: %1) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ortalama ödeme vadeleri 116 gün (31 Aralık 2018: 137 gün) iken diğer alımlarda ortalama vade 78 gündür (31 Aralık 2018: 79 gün). Gayrimenkul bölümü ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 43 gündür (31 Aralık 2018: 38 gün). Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin ortalama ödeme vadeleri 71 gündür (31 Aralık 2018: 67 gün).

9. DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	29.355.447	22.386.831
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	3.325.127	2.067.774
	<u>32.680.574</u>	<u>24.454.605</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(33.579.104)	(25.110.449)
	<u>(898.530)</u>	<u>(655.844)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	477.778	348.014
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	(1.376.308)	(1.003.858)
	<u>(898.530)</u>	<u>(655.844)</u>
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	371.419	295.951
Yurtiçindeki inşaat projeleri	106.359	52.063
	<u>477.778</u>	<u>348.014</u>
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(1.063.616)	(907.743)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(312.692)	(96.115)
	<u>(1.376.308)</u>	<u>(1.003.858)</u>
	<u>(898.530)</u>	<u>(655.844)</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 239.928 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 389.274). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 872.172 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 1.229.353).

30 Haziran 2019 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 516.788 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2018: 380.934). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 606.661'dir (31 Aralık 2018: 538.979) (Not: 8).

10. STOKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	153.765	217.894
Yarı mamuller	275.283	358.159
Mamuller	51.005	37.502
Ticari mallar	83.759	169.888
Yoldaki mallar	102.661	13.817
Gayrimenkul işlerindeki stoklar	187.926	216.287
Taahhüt işlerindeki stoklar	306.175	300.278
Diğer stoklar	65.195	56.740
	<u>1.225.769</u>	<u>1.370.565</u>

30 Haziran 2019 itibari ile sona eren altı aylık ara dönemde stoklara eklenen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Stokların üzerine eklenen 15.990).

Grup'un cari dönem içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır. Dolayısıyla, dönem içerisinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı yoktur (30 Haziran 2018: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 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 2019		31 Aralık 2018		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	13.392	%50	10.530	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	32.434	%40	24.597	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	976	%30	1.077	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	88.223	%50	88.252	%50	Gayrimenkul
Denkmal Dahlem	Almanya	%45	21.211	%45	20.184	%45	İnşaat
			<u>156.236</u>		<u>144.640</u>		

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

	2019	2018
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	144.640	194.510
Karlarından paylar	7.254	20.083
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	210	192
Alınan temettüler	-	(80.511)
Sermaye artışları	-	570
Yabancı para çevrim farkı	4.159	12.708
Kar eliminasyonları	(27)	(6)
30 Haziran itibari ile kapanış bakiyesi	<u>156.236</u>	<u>147.546</u>

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

H-T Fidecilik	2.652	(157)
Azfen	5.394	20.242
Black Sea Gübre	(101)	2
Florya Gayrimenkul	(2)	(4)
Denkmal Dahlem	(689)	-
Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıklarının karlarından paylar	<u>7.254</u>	<u>20.083</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 2019	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	95	137.527	2.420	5	1.677	141.724
Diğer dönen varlıklar	58.181	263.735	879	59.505	172.725	555.025
Duran varlıklar	20.262	53.671	7	123.074	2.129	199.143
Toplam Varlıklar	78.538	454.933	3.306	182.584	176.531	895.892
Kısa vadeli borçlanmalar	32.451	-	-	-	62.232	94.683
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17.656	373.848	33	3.650	3.399	398.586
Uzun vadeli borçlanmalar	36	-	-	-	-	36
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.611	-	19	2.488	63.765	67.883
Toplam Yükümlülükler	51.754	373.848	52	6.138	129.396	561.188
Net Varlıklar	26.784	81.085	3.254	176.446	47.135	334.704
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	%45	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	13.392	32.434	976	88.223	21.211	156.236

31 Aralık 2018	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	95	87.257	2.854	2	319	90.527
Diğer dönen varlıklar	54.576	289.362	784	58.342	155.378	558.442
Duran varlıklar	21.293	58.207	9	121.766	1.905	203.180
Toplam Varlıklar	75.964	434.826	3.647	180.110	157.602	852.149
Kısa vadeli borçlanmalar	30.814	-	-	-	60.714	91.528
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	22.107	362.874	40	1.122	1.039	387.182
Uzun vadeli borçlanmalar	138	-	-	-	-	138
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.846	10.460	17	2.484	50.995	65.802
Toplam Yükümlülükler	54.905	373.334	57	3.606	112.748	544.650
Net Varlıklar	21.059	61.492	3.590	176.504	44.854	307.499
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	%45	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	10.530	24.597	1.077	88.252	20.184	144.640

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 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 2019	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	49.151	134.896	-	-	-	184.047
Amortisman ve itfa payları (-)	(1.271)	(18.228)	(1)	-	(76)	(19.576)
Esas faaliyet karı (zararı)	10.368	16.859	(634)	-	(1.054)	25.539
Finansman gelirleri	23	-	451	-	-	474
Finansman giderleri (-)	(3.628)	-	(154)	-	(476)	(4.258)
Vergi gideri (-)	(1.518)	(3.375)	-	(4)	-	(4.897)
Dönem Karı (Zararı)	5.303	13.484	(337)	(4)	(1.530)	16.916
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	%45	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	2.652	5.394	(101)	(2)	(689)	7.254

1 Nisan - 30 Haziran 2019	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	28.568	80.787	-	-	-	109.355
Amortisman ve itfa payları (-)	(632)	(9.013)	(1)	-	(39)	(9.685)
Esas faaliyet karı (zararı)	7.758	2.357	(280)	-	305	10.140
Finansman gelirleri	22	-	209	-	-	231
Finansman giderleri (-)	(1.907)	-	(122)	-	895	(1.134)
Vergi gideri (-)	(1.307)	(473)	-	-	-	(1.780)
Dönem Karı (Zararı)	4.625	1.874	(182)	-	1.200	7.517
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	%45	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	2.313	750	(55)	-	540	3.548

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 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 2018	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	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	Denkmal Dahlem	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 2019 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**

	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2019 itibari ile açılış bakiyesi	4.691.268	84.622	142.130
Yabancı para çevrim farkı	237.918	5.227	3.526
Alımlar	107.957	6.549	1.025
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	8.282	-	-
Çıkışlar	(146.332)	(276)	-
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklardan transfer	-	-	7.575
Stoklardan transferler	-	-	247
30 Haziran 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	4.899.093	96.122	154.503
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2019 itibari ile açılış bakiyesi	(2.702.042)	(49.506)	(33.781)
Yabancı para çevrim farkı	(172.068)	(3.795)	-
Değer düşüklüğü karşılığı	(4.693)	-	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(112.777)	(4.162)	(986)
Çıkışlar	144.405	68	-
30 Haziran 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	(2.847.175)	(57.395)	(34.767)
30 Haziran 2019 itibari ile net defter değeri	2.051.918	38.727	119.736
	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	3.609.694	54.954	135.511
Yabancı para çevrim farkı	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

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerleme kuruluşu tarafından belirlenmiştir. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerleme kuruluşu tarafından hazırlanan değerleme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Haziran 2019 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 501.526 (30 Haziran 2018: 488.290)'dır. 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 2019 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 CFS'ye ait tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler TFRS hükümleri kapsamında geçici olarak raporlanmıştır. Standardın izin verdiği ölçme dönemi içerisinde söz konusu varlık ve yükümlülükler yeniden değerlendirilecektir.

Edinilen Bağlı Ortaklık	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermaye Payı	Satın Alma Bedeli
Gate	İnşaat	25 Temmuz 2018	%50	124.005
CFS	Diğer	31 Mayıs 2019	%100	3.850
				127.855

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

	Gate	CFS	Toplam
Nakit ödenen tutar	124.005	3.850	127.855
Satın alma borcu	-	-	-
Satın alma bedeli	124.005	3.850	127.855

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

	Gate	CFS	Toplam
Dönen varlıklar	235.620	113	235.733
Nakit ve nakit benzerleri	12.575	13	12.588
Diğer dönen varlıklar	223.045	100	223.145
Duran varlıklar	160.763	538	161.301
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	80.059	538	80.597
Diğer duran varlıklar	80.704	-	80.704
Kısa vadeli yükümlülükler	313.175	932	314.107
Uzun vadeli yükümlülükler	3.752	-	3.752
Net varlıklar	79.456	(281)	79.175

Satın alım işlemleri neticesinde şirketler üzerinde kontrol sağlandığından şerefiye doğmuştur. Satın alma işlemi sırasında ortaya çıkan şerefiye aşağıdaki gibidir:

	Gate	CFS	Toplam
Satın alma bedeli	124.005	3.850	127.855
Birleşme öncesi sahip olunan edinilen işletme özkaynak payının gerçeğe uygun değeri	39.728	-	39.728
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(79.456)	281	(79.175)
Şerefiye	84.277	4.131	88.408

Satın almadan kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

	Gate	CFS	Toplam
Nakit ödenen tutar	124.005	3.850	127.855
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(6.288)	(13)	(6.301)
Net nakit çıkışı	117.717	3.837	121.554

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 (devamı)

Şerefiye'ye ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	79.896	-
Dönem içi ilaveler	4.131	45.940
Yeniden ölçüm farkı	(3.125)	-
Yabancı para çevrim farkı	7.506	-
30 Haziran itibari ile kapanış bakiyesi	88.408	45.940

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Haziran 2020'yi geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %5,88, Avro için %2,60, Türk Lirası için %16,92'dir (31 Aralık 2018: ABD Doları %5,05; Avro %1,29; Türk Lirası %16,52). Uzun vadeli ABD Doları ve Türk Lirası cinsinden kredi bulunmamaktadır, uzun vadeli Avro krediler için ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,64'tür (31 Aralık 2018: ABD Doları bulunmamaktadır, Avro %2,64, TL %17,54).

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması kapsamında kısa ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde 39.203'ü kısa vadeli ve 32.839'u uzun vadeli olmak üzere toplam 72.042 tutarında kiralama işlemlerinden borçlar yer almaktadır (Not: 3d).

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Toros Tarım'ın Samsun fabrikasında yapılan sülfürik asit tesisi yatırımı için Ağustos 2013'te Unicredit Bank Austria AG'den 2 yılı anapara ödemesiz, 5 yılda 10 eşit taksitle ödenmek üzere toplam 7 yıllık ECA (SACE) kredisi ve Ocak 2014'te Deutsche Bank AG'den 1,5 yıl anapara ödemesiz, 5 yılda 10 eşit taksitle ödenmek üzere toplam 6,5 yıllık ECA (Hermes) kredisi kullanılmıştır. Unicredit Bank Austria AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%2 ve Deutsche Bank AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%0,9'dur. Toros Tarım imzalanan sözleşme uyarınca uyması gereken performans kriterini 30 Haziran 2019 tarihi itibari ile gerçekleştirmiştir. 30 Haziran 2019 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar 109.292 (16.684 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 123.664 (18.878 Bin Avro)'tür. 30 Haziran 2019 itibari ile sona eren dönemde Unicredit Bank Austria AG'ye 36.428 (5.561 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 41.224 (6.293 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur.

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli karşılıklar	273.743	307.941
Uzun vadeli karşılıklar	81.070	73.828
Toplam karşılıklar	354.813	381.769
Kıdem tazminatı karşılıkları	114.898	106.638
Kullanılmayan izin karşılıkları	44.859	40.841
Prim karşılıkları	24.447	37.332
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	184.204	184.811
Dava karşılıkları	13.873	12.803
Diğer borç karşılıkları	156.736	184.155
Diğer karşılıklar	170.609	196.958
Toplam karşılıklar	354.813	381.769

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 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)

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kullanılmayan İzin Karşılıkları	Prim Karşılıkları	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	106.638	40.841	37.332	184.811
Yabancı para çevrim farkı	4.783	2.221	477	7.481
Dönem gideri	25.539	11.904	29.727	67.170
Faiz gideri	1.847	-	-	1.847
Dönem içerisinde ödenen	(23.039)	(9.665)	(41.311)	(74.015)
İptal edilen karşılıklar	(511)	(442)	(1.778)	(2.731)
Aktüeryal kazanç	(359)	-	-	(359)
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	<u>114.898</u>	<u>44.859</u>	<u>24.447</u>	<u>184.204</u>
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	<u>83.406</u>	<u>33.505</u>	<u>9.831</u>	<u>126.742</u>

30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 6.379,86 TL (31 Aralık 2018: 6.017,60 TL) tavanına tabidir.

	Dava Karşılıkları	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	12.803	184.155	196.958
Yabancı para çevrim farkı	393	14.208	14.601
Dönem gideri	2.344	44.689	47.033
Dönem içerisinde ödenen	(680)	(32)	(712)
Konusu kalmayan karşılık	(987)	(86.284)	(87.271)
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	<u>13.873</u>	<u>156.736</u>	<u>170.609</u>
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>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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)

Davalar:

30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 198.618'lik (31 Aralık 2018: 186.701) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 13.873'lük (31 Aralık 2018: 12.803) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

Libya Tahkim Davası

Grup'un %67 pay sahibi olduğu Tekfen-TML Ortak Girişimi'nin (Tekfen TML J.V.) Libya'da üstlenmiş olduğu ve 21 Şubat 2011 tarihinde ülkede çıkan olaylar nedeniyle belirsiz bir süre için durdurulan Büyük Nehir Projesi'ndeki tüm hak, alacak ve varlıklarının tazmini amacıyla Uluslararası Tahkim yoluna müracaat edilmesi konusunda Grup tarafından alınan 30 Ocak 2015 tarihli karar çerçevesinde, 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 ticari tahkim davası başlatılmış ve bu konu 18 Haziran 2015 tarihli açıklamamızla duyurulmuştur. Daha sonra 12 Ekim 2015 tarihli açıklamamızda ise, Libya ve Türkiye Devletleri arasında imzalı Yatırımların Karşılıklı Teşviki ve Korunması Anlaşması'na dayanarak Libya Devleti'ne karşı yine ICC üzerinden ikinci bir tahkim davası daha başlatıldığı duyurulmuştur. ICC nezdinde açmış olduğu sözleşmeye dayalı tahkim davasında verilen ara karar Tekfen TML J.V.'ye ulaşmıştır.

Ara karar ile tahkim heyeti, MMRA üzerinde yetkisi olduğuna bununla birlikte Libya devleti üzerinde ise yetkisi olmadığına, MMRA'nın Tekfen TML J.V.'ye 40.499 Bin ABD Doları (Grup payı 27.134 Bin ABD doları) tazminat ödemesine ve Tekfen TML J.V.'nin yapmış olduğu yargılama giderleri için 5.000 Bin ABD Doları (Grup payı 3.350 Bin ABD Doları) Tekfen TML J.V.'ye ödemesine, belirtilen tutarlar üzerine tatbik edilecek faiz hadlerinin tespiti için taraflardan ek dilekçe talebinde bulunulmasına, davalı MMRA'nın tüm karşı davalarının reddedilerek sadece 365 Bin ABD Doları'nın Tekfen TML J.V.'ye hükmedilen rakamdan mahsup edilmesine, Tekfen TML J.V.'nin MMRA ile olan sözleşmesinin değişen şartlara uyarlanması gerektiğine, Tekfen TML J.V.'nin işe devam etmesi için gereken makine ekipman gibi hususların maddi karşılığının uyarlama talepleri kapsamında değerlendirilmesine hükmetmiştir.

Tekfen TML J.V. yukarıda bahsedilen ek dilekçeleri vererek tahkim sürecini devam ettirecek, yine yukarıda belirtilen kesinleşen rakamlar için ise tenfiz sürecini başlatacaktır. ICC'nin vermiş olduğu karar kesin olup tarafların hukuken tahkim yeri olan İsviçre'de İsviçre Federal Mahkemesi nezdinde iptal davası açma hakları bulunmaktadır. Tekfen TML J.V., Libya Devletinin de zarardan sorumlu olması gerektiğini iddia ettiği için ICC Hakem Heyetinin kararında bu durumun aksini düzenleyen kısmının iptali için İsviçre Federal Mahkemesinde dava açmıştır.

Belirtilen tazminatın tahsili başta Libya olmak üzere çeşitli ülkeler nezdinde verilen hükme dair açılacak olan tanıma ve tenfiz davaları sonucunda hükmün cebri icra kabiliyeti kazanmasına ve davalı MMRA'nın malvarlığı unsurlarının tespit edilmesine ve bunlar aleyhine icra marifeti ile infazına bağlı olduğu için bu aşamada Grup'un konsolide finansal tablolarına herhangi bir etkisi olmayacaktır.

Yukarıda detayları verilen tahkim davası Tekfen TML J.V.'nin MMRA/Libya ile arasındaki sözleşmeye dayanan yargı yoludur. Bu davaya ek olarak devam etmekte olan ve Türkiye-Libya arasındaki Yatırımların Karşılıklı Teşviki ve Korunması Anlaşması'na dayanan bir diğer tahkim davası da halen devam etmekte olup 2019 yılı Mayıs ayı içinde ICC nezdinde duruşmaları yapılmıştır. "Liability" ve "Quantum" olmak üzere iki aşamadan oluşan davada tahkim heyetinin davanın ilk aşamasına ilişkin kararı yazması beklenmektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019	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	14.020.497	1.650.072	69.468	4.069.099
-Teminat	13.908.697	1.650.072	53.088	4.064.599
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	111.800	-	16.380	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	43.618	-	-	43.618
-Teminat	43.618	-	-	43.618
-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 2019 İtibari ile Toplam	14.064.115	1.650.072	69.468	4.112.717
31 Aralık 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	14.706.497	1.958.995	63.763	4.016.059
-Teminat	14.603.258	1.958.995	47.383	4.011.559
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	103.239	-	16.380	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	51.517	-	-	51.517
-Teminat	51.517	-	-	51.517
-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 2018 İtibari ile Toplam	14.758.014	1.958.995	63.763	4.067.576

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Haziran 2019	(%)	31 Aralık 2018
Berker ailesi	%22,55	83.422	%22,55	83.422
Gökyiğit ailesi	%22,02	81.480	%22,02	81.480
Akçağlılar ailesi	%6,65	24.611	%6,65	24.611
Diğer (*)	%1,54	5.683	%1,54	5.683
Halka açık olan kısım	%47,24	174.804	%47,24	174.804
Ödenmiş sermaye	%100,00	370.000	%100,00	370.000
Sermaye düzeltme farkları		3.475		3.475
Yeniden düzenlenmiş sermaye		373.475		373.475

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

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
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)	1.181.886	399.619	519.949	279.055
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	3,194	1,080	1,405	0,754

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 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 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	173.904	136.763	90.862	73.132
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21)	52.456	23.291	15.385	15.353
Vade farkı gelirleri	50.691	22.671	21.281	10.847
Reeskont gelirleri	13.328	4.070	19.533	11.757
Devlet teşvik gelirleri	2.081	1.052	-	-
İade alınan SGK prim geliri	1.578	1.077	-	-
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	987	355	1.293	25
Kira gelirleri	859	447	2.395	1.260
Hurda satış gelirleri	571	171	624	288
Konusu kalmayan diğer karşılıklar (Not: 14)	-	(794)	-	-
Tazminat gelirleri	-	-	216	216
Diğer gelirler	12.902	7.768	6.173	3.512
	309.357	196.871	157.762	116.390
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(213.297)	(100.402)	(245.668)	(186.051)
Vade farkı giderleri	(20.894)	(12.089)	(8.449)	(6.984)
Reeskont giderleri	(13.674)	(4.748)	(7.722)	(1.994)
Diğer karşılık giderleri (Not: 14)	(11.370)	(11.339)	(4)	(4)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(2.344)	(118)	(1.744)	(733)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21)	(646)	(31)	(11.190)	(41)
Bağış ve yardımlar	(176)	(77)	(1.016)	(332)
Dava konusu tazminatlar	(80)	-	(38)	(38)
Ek vergi gideri	-	-	(20)	(20)
Diğer giderler	(17.209)	(11.586)	(6.895)	(4.184)
	(279.690)	(140.390)	(282.746)	(200.381)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2018
Finansman gelirleri				
Kur farkı gelirleri	312.296	198.259	314.954	228.225
Faiz gelirleri	97.498	44.573	68.931	38.510
Yabancı para çevrim farkı geliri	8.063	3.709	8.150	(1.070)
Diğer finansman gelirleri	116	(42)	-	(3)
	417.973	246.499	392.035	265.662
Finansman giderleri (-)				
Kur farkı giderleri	(194.296)	(159.402)	(106.758)	(71.707)
Faiz giderleri	(47.330)	(23.371)	(48.657)	(23.869)
Diğer finansman giderleri	(7.522)	(4.436)	(5.774)	(4.363)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(744)	(744)	(379)	(236)
Eksi: Stokların maliyetine dahil edilen finansman giderleri	-	(119)	9.340	4.750
	(249.892)	(188.072)	(152.228)	(95.425)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 2019		31 Aralık 2018	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	7.055	13.250	37.639	-
Kısa vadeli	7.055	13.250	37.639	-
Uzun vadeli	-	-	-	-
	<u>7.055</u>	<u>13.250</u>	<u>37.639</u>	<u>-</u>

Döviz türev işlemleri:

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanır. Toros Tarım, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin tarafıdır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Toros Tarım'ın faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindendir.

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadeli döviz sözleşmeleri	721.514	446.476
	<u>721.514</u>	<u>446.476</u>

30 Haziran 2019 tarihi itibarı ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 7.055 varlık ve 13.250 yükümlülük tutarı olmak üzere negatif 6.195 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2018: 37.639 varlık). Türev araçların değerlemesinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmakta olup bilanço tarihi itibarı ile türev araçların gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Aralık 2018: Seviye 2). Türev araçların amaç ve kullanımında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve etkin olan negatif 4.831 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Etkin olan pozitif 29.353, 30 Haziran 2018: Etkin olmayan bulunmamaktadır). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 52.456'lık gelir ve 646'lık gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (30 Haziran 2018: Vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 15.385'lik gelir ve 11.190'lık gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 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 2019	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	404.388	14.914	35.884	496	79.878
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.486.048	157.730	87.351	13	5.991
3. Diğer	20.157	2.395	738	-	1.539
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.910.593	175.039	123.973	509	87.408
5. Ticari Alacaklar	36	-	1	-	29
6. Parasal Finansal Varlıklar	587	-	-	-	587
7. Diğer	19.764	3.276	139	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	20.387	3.276	140	-	616
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.930.980	178.315	124.113	509	88.024
10. Ticari Borçlar	1.111.382	164.442	12.370	13	83.875
11. Finansal Yükümlülükler	157.046	-	23.974	-	-
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	148.163	773	2.110	-	129.892
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.743	576	218	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.421.334	165.791	38.672	13	213.767
14. Ticari Borçlar	6.061	-	435	-	3.211
15. Finansal Yükümlülükler	78.366	-	11.963	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	25.138	580	4	-	21.774
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	109.565	580	12.402	-	24.985
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.530.899	166.371	51.074	13	238.752
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	660.634	114.791	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	660.634	114.791	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	1.060.715	126.735	73.039	496	(150.728)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	364.903	6.849	72.380	496	(152.267)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(6.195)	(1.076)	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2019 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 2018	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Ayro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	311.151	17.525	17.795	281	109.816
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.841.640	240.541	91.838	8	22.525
3. Diğer	13.273	1.144	741	13	2.701
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.166.064	259.210	110.374	302	135.042
5. Ticari Alacaklar	647	-	-	-	647
6. Parasal Finansal Varlıklar	594	-	-	-	594
7. Diğer	113	10	10	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.354	10	10	-	1.241
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.167.418	259.220	110.384	302	136.283
10. Ticari Borçlar	1.570.204	199.239	20.100	17	400.752
11. Finansal Yükümlülükler	167.735	1.509	26.509	-	-
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	160.182	101	3.079	-	141.090
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	11.669	1.453	558	78	142
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.909.790	202.302	50.246	95	541.984
14. Ticari Borçlar	17.135	-	714	-	12.831
15. Finansal Yükümlülükler	143.810	-	23.857	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	26.815	1.058	4	-	21.225
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	187.760	1.058	24.575	-	34.056
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.097.550	203.360	74.821	95	576.040
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	466.921	88.753	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	466.921	88.753	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	536.789	144.613	35.563	207	(439.757)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	68.151	56.159	35.370	272	(442.316)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	37.639	7.155	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2019 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 2019	
		Kar / (Zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		36.470	(36.470)
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		23.923	(23.923)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(7.357)	7.357
TOPLAM		53.036	(53.036)
		31 Aralık 2018	
		Kar / (Zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		38.040	(38.040)
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		10.719	(10.719)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(21.920)	21.920
TOPLAM		26.839	(26.839)

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım ile Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. ("Gönen")'nin hissedarları arasında 13 Mayıs 2019 tarihinde Gönen'in ödenmiş sermayesinin %70'inin satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır. Hisse devir işlemlerine ilişkin onayların 31 Temmuz 2019 tarihinde tamamlanmış olmasından ötürü Gönen'in finansal tabloları 30 Haziran 2019 tarihli özet konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım ve Toros Terminal Hizmetleri ve Denizcilik A.Ş. ile Agrium-Agroport Romania S.A. ("Agrium-Agroport")'nin hissedarları arasında 29 Temmuz 2019 tarihinde Agrium-Agroport'un ödenmiş sermayesinin %100'ünün satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Gate İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. ile Kazakistan'da faaliyet gösteren StroyProyekt-2007 şirketinin hissedarları arasında 11 Temmuz 2019 tarihinde StroyProyekt-2007'nin ödenmiş sermayesinin %50'sinin satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır.