

TEKFEN HOLDİNG A.Ş.
Holding Finansal Rapor
Konsolide
2017 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	BDO DENET BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN

SINIRLI DENETİM RAPORU

Tekfen Holding Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Tekfen Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2017 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,

3 Ağustos 2017

BDO Denet Bağımsız Denetim

ve Danışmanlık A.Ş.

Member, BDO International Network

Erdal Aslan, YMM

Sorumlu Denetçi

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	2.950.726	1.483.429
Finansal Yatırımlar		109.677	108.121
Ticari Alacaklar	8	1.156.554	1.075.322
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		22.159	20.680
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.134.395	1.054.642
Diğer Alacaklar		39.163	61.083
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		31.469	53.922
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		7.694	7.161
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklar	10	608.343	391.944
Türev Araçlar	21	1.764	2.245
Stoklar	9	971.076	968.741
Peşin Ödenmiş Giderler		184.916	91.213
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		184.916	91.213
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		35.458	48.324
Diğer Dönen Varlıklar		282.703	279.178
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar		282.703	279.178
ARA TOPLAM		6.340.380	4.509.600
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		25.505	24.181
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		6.365.885	4.533.781
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar		176.236	175.435
Ticari Alacaklar	8	12.026	152.542
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		12.026	152.542
Diğer Alacaklar		3.486	3.823
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.486	3.823
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	11	220.342	118.445
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	79.280	82.559
Maddi Duran Varlıklar	12	1.511.653	1.487.673
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	18.687	16.678
Peşin Ödenmiş Giderler		2.855	6.348
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		2.855	6.348
Ertelenmiş Vergi Varlığı		51.185	50.999
Diğer Duran Varlıklar		58.907	40.526
İlişkili Olmayan Taraflara İlişkin Diğer Duran Varlıklar		58.907	40.526
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.134.657	2.135.028
TOPLAM VARLIKLAR		8.500.542	6.668.809
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	13	956.643	920.641
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		99.770	88.774
Ticari Borçlar	8	1.659.180	1.528.823
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		5.256	10.919
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		1.653.924	1.517.904
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		67.703	70.449
Diğer Borçlar		81.627	73.815
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		81.627	73.815
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Borçlar	10	588.663	384.782
Türev Araçlar	21	39.265	131
Ertelenmiş Gelirler	4(b)	1.842.318	685.253
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		1.842.318	685.253
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		27.783	57.062
Kısa Vadeli Karşılıklar	14	76.036	82.935
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		66.060	72.905
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		9.976	10.030
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		497	3.898

İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		497	3.898
ARA TOPLAM		5.439.485	3.896.563
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.439.485	3.896.563
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	13	237.582	251.550
Ticari Borçlar	8	82.804	44.033
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		82.804	44.033
Diğer Borçlar		37.530	28.517
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		37.530	28.517
Devlet Teşvik ve Yardımları		1.190	1.194
Uzun Vadeli Karşılıklar	14	50.763	40.135
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		50.686	40.054
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		77	81
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		49.932	27.360
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		459.801	392.789
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		5.899.286	4.289.352
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5,17	2.570.849	2.349.681
Ödenmiş Sermaye		370.000	370.000
Sermaye Düzeltme Farkları		3.475	3.475
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		300.984	300.984
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-1.535	1.369
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-1.535	1.369
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		167.178	199.373
Yabancı Para Çevrim Farkları		124.468	125.977
Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları)		-29.829	1.621
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		72.539	71.775
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		197.002	194.145
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		1.148.163	955.924
Net Dönem Karı veya Zararı		385.582	324.411
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		30.407	29.776
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.601.256	2.379.457
TOPLAM KAYNAKLAR		8.500.542	6.668.809

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 30.06.2016	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2016 - 30.06.2016
Kar veya Zarar Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		3.344.297	2.438.289	1.707.322	1.064.818
TOPLAM HASILAT		3.344.297	2.438.289	1.707.322	1.064.818
Satışların Maliyeti		-2.845.461	-2.065.294	-1.474.169	-915.016
TOPLAM MALİYETLER		-2.845.461	-2.065.294	-1.474.169	-915.016
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		498.836	372.995	233.153	149.802
BRÜT KAR (ZARAR)		498.836	372.995	233.153	149.802
Genel Yönetim Giderleri		-96.655	-91.473	-50.396	-52.994
Pazarlama Giderleri		-82.721	-66.692	-37.250	-26.120
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		-87	-900	-34	-900
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	172.974	158.082	82.178	92.681
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19	-161.422	-151.435	-46.379	-96.604
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	11	102.479	29.338	88.462	18.270
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		433.404	249.915	269.734	84.135
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		16.486	11.867	8.391	2.421
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-14	-8	-8	-3
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		449.876	261.774	278.117	86.553
Finansman Gelirleri	20	253.382	93.865	56.025	60.294
Finansman Giderleri	20	-232.398	-82.614	-70.197	-41.958
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		470.860	273.025	263.945	104.889
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-85.724	-48.840	-39.590	-30.519
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-54.835	-77.415	-22.309	-61.535
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-30.889	28.575	-17.281	31.016
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		385.136	224.185	224.355	74.370
DÖNEM KARI (ZARARI)		385.136	224.185	224.355	74.370
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-446	2.701	491	1.764
Ana Ortaklık Payları		385.582	221.484	223.864	72.606
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç</i>	18	1,04200000	0,59900000	0,60500000	0,19600000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 30.06.2016	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2016 - 30.06.2016
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
DÖNEM KARI (ZARARI)		385.136	224.185	224.355	74.370
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-2.904	-299	-926	396
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-3.630	-374	-1.157	495
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		726	75	231	-99
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		726	75	231	-99
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-31.118	-4.864	-38.448	-7.211
Yabancı Para Çevrim Farkları		-432	-4.868	-9.457	-843
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		804	4	-6.394	-6.703
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)		-39.313	0	-28.647	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		7.823	0	6.050	335
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		7.823	0	6.050	335
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-34.022	-5.163	-39.374	-6.815
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		351.114	219.022	184.981	67.555
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		631	-2.831	-250	-3.338
Ana Ortaklık Payları		350.483	221.853	185.231	70.893

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	1.000 TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 30.06.2016
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.667.074	510.565
Dönem Karı (Zararı)		385.136	224.185
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		385.136	224.185
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		70.226	100.612
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12	63.596	55.869
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	8,14	42.943	55.530
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		-8.146	-8.972
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20	-3.379	-18.429
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		303	-3
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	-102.479	-29.338
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		85.724	48.840
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	12	-8.336	-1.922
Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		0	-963
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.300.749	298.036
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-1.556	0
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	59.152	183.430
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		4.371	-64.686
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerinden Alacaklardaki Azalış (Artış)	10	-216.399	-22.274
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	-4.908	148.597
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-92.039	-2.702
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8	169.128	-46.845
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-2.746	10.251
Devam Eden İnşaat, Taahhüt veya Hizmet Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış (Azalış)	10	203.881	50.172
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		24.800	1.791
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	4(b)	1.157.065	40.302
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.756.111	622.833
Ödenen Faiz		-18.539	-19.117
Alınan Faiz		43.703	34.686
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	-42.500	-24.609
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14	-453	-23.155
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-71.248	-80.073
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-91.559	-103.576
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		0	2.598
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına ilişkin Nakit Çıkışları		-293	0
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-20.159	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	8.531	2.596
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-84.018	-79.796
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-1.575	-37.648
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		1.829	1.006
Alınan Temettüler		4.126	7.668
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-137.777	-202.785
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		476.304	301.157
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-487.625	-436.599
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-6.164	-3.677
Ödenen Temettüler	5	-120.292	-63.666
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.437.738	204.204

Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		29.559	-1.351
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		1.467.297	202.853
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.483.429	1.032.202
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.950.726	1.235.055

[illegible]

[illegible]

	Dönem Sonu Bakiyeler		370.000	3.475					300.984								- 1.535				- 124.468 1.535			- 29.829		72.539					167.178	197.002			1.148.183	385.582	1.533.745	2.570.849	30.407	2.601.256
--	-------------------------	--	---------	-------	--	--	--	--	---------	--	--	--	--	--	--	--	------------	--	--	--	-----------------------	--	--	-------------	--	--------	--	--	--	--	---------	---------	--	--	-----------	---------	-----------	-----------	--------	-----------