

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ
İTİBARI İLE ALTI AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Tekfen Holding Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Giriş

Tekfen Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 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,
18 Ağustos 2016

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



Erdal Aslan, YMM
Sorumlu Denetçi

30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-36
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI	8
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER	8-9
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	9
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	10-17
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	18-19
NOT 9 STOKLAR	20
NOT 10 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	22-26
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	27
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	27-28
NOT 14 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28-29
NOT 15 TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR	30
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	31
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	31
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	32
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE FİNANSMAN GİDERLERİ	33
NOT 21 YABANCI PARA POZİSYONU	34-36
NOT 22 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		3.699.699	3.713.282
Nakit ve nakit benzerleri	7	1.235.055	1.032.202
Ticari alacaklar	8	774.590	959.646
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		26.502	25.440
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		748.088	934.206
Diğer alacaklar		106.813	5.707
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	16	46.375	2.944
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4(c)	60.438	2.763
Stoklar	9	753.171	891.446
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	10	473.614	451.340
Peşin ödenmiş giderler		66.498	62.672
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		17.907	43.658
Diğer dönen varlıklar		251.130	242.760
		3.678.778	3.689.431
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		20.921	23.851
Duran Varlıklar		1.949.596	1.912.773
Finansal yatırımlar		70.778	70.770
Ticari alacaklar	8	127.483	128.607
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		127.483	128.607
Diğer alacaklar		3.119	2.957
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.119	2.957
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	134.894	147.848
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	125.067	88.830
Maddi duran varlıklar	12	1.399.042	1.379.244
Maddi olmayan duran varlıklar	12	14.803	14.604
Peşin ödenmiş giderler		9.143	11.273
Ertelenmiş vergi varlığı		42.216	41.814
Diğer duran varlıklar		23.051	26.826
TOPLAM VARLIKLAR		5.649.295	5.626.055

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR	Not Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.039.526	2.889.548
Kısa vadeli borçlanmalar	13	635.424	615.133
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		190.982	327.707
Ticari borçlar	8	1.164.043	1.211.747
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	9.274	490
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.154.769	1.211.257
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		46.747	36.496
Diğer borçlar		26.051	25.363
Ertelenmiş gelirler	4(b)	649.387	361.164
Dönem karı vergi yükümlülüğü		20.077	48.486
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	10	212.472	162.300
Kısa vadeli karşılıklar	14	89.826	97.687
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		29.564	32.411
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		60.262	65.276
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.517	3.465
Uzun Vadeli Yükümlülükler		382.215	651.372
Uzun vadeli borçlanmalar	13	252.115	272.070
Ticari borçlar	8	3.128	2.269
Diğer borçlar		31.335	18.385
Ertelenmiş gelirler	4(b)	-	247.921
Uzun vadeli karşılıklar	14	74.016	61.052
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		73.937	60.977
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		79	75
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		20.490	48.582
Devlet teşvik ve yardımları		1.131	1.093
ÖZKAYNAKLAR	5, 17	2.227.554	2.085.135
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.202.608	2.057.358
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 veya giderler		(675)	(376)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları/(kayıpları)		(675)	(376)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		160.897	160.229
- Yabancı para çevrim farkları		108.898	108.234
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		51.999	51.995
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		194.145	176.413
Geçmiş yıllar karları		952.298	861.167
Net dönem karı		221.484	185.466
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		24.946	27.777
TOPLAM KAYNAKLAR		5.649.295	5.626.055

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 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 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2015
	Not Referansları				
Hasılat		2.438.289	1.064.818	2.040.182	948.990
Satışların maliyeti (-)		(2.065.294)	(915.016)	(1.827.726)	(851.770)
BRÜT KAR		372.995	149.802	212.456	97.220
Genel yönetim giderleri (-)		(91.473)	(52.994)	(69.569)	(35.400)
Pazarlama giderleri (-)		(66.692)	(26.120)	(68.116)	(29.565)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(900)	(900)	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	158.082	92.681	124.453	38.945
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(151.435)	(96.604)	(171.154)	(63.309)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	11	29.338	18.270	29.419	22.880
ESAS FAALİYET KARI		249.915	84.135	57.489	30.771
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		11.867	2.421	13.398	578
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(8)	(3)	(822)	(801)
FİNANSMAN GELİR / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		261.774	86.553	70.065	30.548
Finansman gelirleri	20	93.865	60.294	116.452	43.486
Finansman giderleri (-)	20	(82.614)	(41.958)	(41.409)	(16.757)
VERGİ ÖNCESİ KAR		273.025	104.889	145.108	57.277
Vergi gideri		(48.840)	(30.519)	(29.868)	(26.874)
Dönem vergi gideri (-)		(77.415)	(61.535)	(29.613)	(18.922)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		28.575	31.016	(255)	(7.952)
DÖNEM KARI		224.185	74.370	115.240	30.403
Net Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		2.701	1.764	2.137	1.307
Ana ortaklık payları		221.484	72.606	113.103	29.096
Pay Başına Kazanç	18	0,599	0,196	0,306	0,079

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 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 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2015	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2015
DÖNEM KARI	224.185	74.370	115.240	30.403
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER/(GİDERLER):				
<u>Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	(299)	396	214	(66)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	(374)	495	268	(82)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	75	(99)	(54)	16
<i>Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri</i>	<i>75</i>	<i>(99)</i>	<i>(54)</i>	<i>16</i>
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u>	(4.864)	(7.211)	(16.094)	1.958
Satılmaya hazır finansal yatırımların yeniden değerlendirme kazançları/(kayıpları)	4	(6.703)	5.615	786
Yabancı para çevrim farkları	(4.868)	(843)	(21.428)	1.212
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	-	335	(281)	(40)
<i>Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri</i>	<i>-</i>	<i>335</i>	<i>(281)</i>	<i>(40)</i>
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) / GELİR	(5.163)	(6.815)	(15.880)	1.892
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	219.022	67.555	99.360	32.295
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	(2.831)	(3.338)	(2.435)	2.260
Ana ortaklık payları	221.853	70.893	101.795	30.035

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 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	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak	Birikmiş Karlar					Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam
				Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
1 Ocak 2015 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(658)	50.060	163.474	140.185	875.736	55.909	1.959.165	36.899	1.996.064
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	214	5.334	(16.856)	-	-	-	(11.308)	(4.572)	(15.880)
<i>Net dönem karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	113.103	113.103	2.137	115.240
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	214	5.334	(16.856)	-	-	113.103	101.795	(2.435)	99.360
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/azalış	-	-	-	-	-	-	-	4.740	-	4.740	-	4.740
Transferler	-	-	-	-	-	-	36.228	19.681	(55.909)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	(41.049)	-	(41.049)	-	(41.049)
30 Haziran 2015 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(444)	55.394	146.618	176.413	859.108	113.103	2.024.651	34.464	2.059.115
1 Ocak 2016 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(376)	51.995	108.234	176.413	861.167	185.466	2.057.358	27.777	2.085.135
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	-	-	-	(299)	4	664	-	-	-	369	(5.532)	(5.163)
<i>Net dönem karı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	221.484	221.484	2.701	224.185
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(299)	4	664	-	-	221.484	221.853	(2.831)	219.022
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/azalış	-	-	-	-	-	-	-	(12.937)	-	(12.937)	-	(12.937)
Transferler	-	-	-	-	-	-	17.732	167.734	(185.466)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	(63.666)	-	(63.666)	-	(63.666)
30 Haziran 2016 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(675)	51.999	108.898	194.145	952.298	221.484	2.202.608	24.946	2.227.554

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 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 2016	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	510.565	278.862
Dönem Karı	224.185	115.240
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	100.612	39.031
- Amortisman ve İtfâ Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	12 55.869	52.495
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	9 -	(1.039)
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	8, 14 55.530	31.864
- Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	20 (18.429)	(32.162)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11 (29.338)	(29.419)
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(8.972)	(7.768)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler	(3)	1
- Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	48.840	29.868
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	(963)	-
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	12 (1.922)	(4.809)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	298.036	153.296
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9 148.597	35.851
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8 180.887	(361.727)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(64.845)	51.328
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklardaki Artış/Azalış	10 (22.274)	(32.057)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8 (46.845)	199.557
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	52.344	214.342
- Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Borçlardaki Artış/Azalış	10 50.172	4.650
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla ilgili düzeltmeler	-	41.352
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	622.833	307.567
Ödenen Faiz	(19.117)	(9.722)
Alınan Faiz	34.686	43.196
Vergi Ödemeleri/İadeleri	(80.073)	(18.635)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14 (24.609)	(39.573)
Ödenen Diğer Karşılıklar	14 (23.155)	(3.971)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(103.576)	(108.153)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12 2.596	6.793
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12 (79.796)	(130.326)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12 (37.648)	(776)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	1.006	(2.169)
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri	2.598	-
Alınan Temettüller	7.668	18.325
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(202.785)	(97.401)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	301.157	391.428
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(436.599)	(433.067)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(3.677)	(14.713)
Ödenen Temettüller	5 (63.666)	(41.049)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ	204.204	73.308
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	(1.351)	76.266
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	202.853	149.574
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	1.032.202	1.047.449
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	1.235.055	1.197.023

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 13.083 (31 Aralık 2015: 13.234) 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 2016 tarihi itibarı ile Grup'un bağlı ortaklıklarındaki ve müşterek faaliyetlerindeki değişiklikler:

Şirket'in bağlı ortaklıklardan Tekfen Emlak Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş. 5 Nisan 2016 tarihinde gerçeğe uygun değeri 35.878 olan Topkapı Vitaminli Yem Sanayii Anonim Şirketi'nin tüm hisselerini 35.736 karşılığında devralmıştır.

31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarda net aktifleri "satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar" hesabında muhasebeleştirilen Grup'un bağlı ortaklığı Papfen Limited Liability Company'nin tüm hisseleri 23 Mayıs 2016 tarihinde devredilmiştir.

Tekfen İnşaat ve Tesizat A.Ş. ile Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş. İş Ortaklığı (%50-%50) tesis edilmiştir.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 18 Ağustos 2016 tarihinde yayımlanmasına karar verilmiştir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

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

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

Grup, 30 Haziran 2016 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 2015 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 2,8936 TL, 1 Avro= 3,2044 TL, 1 Dirhem= 0,2960 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,7716 TL, 1 Katar Riyali= 0,7928 TL (31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile kurlar: 1 ABD Doları= 2,9076 TL, 1 Avro= 3,1776 TL, 1 Dirhem= 0,2951 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 0,7754 TL, 1 Katar Riyali= 0,7966 TL).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

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

Bulunmamaktadır.

(b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 16 ve TMS 38 (değişiklikler), "Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması", 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 16 ve TMS 41 (değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (değişiklikler), "Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler", 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 11 ve TFRS 1 (değişiklikler), "Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi", 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 1), 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 1 (değişiklikler), "Açıklama Hükümleri", 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19), 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 27 (değişiklikler), "Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi", 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 10 ve TMS 28 (değişiklikler), "Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları", 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (değişiklikler), "Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması", 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 14 "Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları", 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

- TFRS 9, "Finansal Araçlar", TFRS 9 ve TFRS 7 (değişiklikler), "TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi", TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.
- TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat", 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

(a) Yeni Proje Alınması

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. (Tekfen İnşaat) ile Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş. İş Ortaklığı (%50-%50) Ankara-İzmir Hızlı Tren Projesi'nin Afyonkarahisar-Uşak (Banaz) Kesimi ile Afyonkarahisar Direkt Geçiş Altyapı İnşaatı işleri ihalesini toplam 879 Milyon TL bedel ile kazanmıştır. Projenin tamamlanma süresi 36 ay olarak belirlenmiştir.

Tekfen İnşaat, Trans Anadolu Doğal Gaz Boru Hattı (TANAP) Projesi kapsamında kompresör ve ölçüm istasyonlarına ilişkin mühendislik, tedarik ve yapım işlerini 1.322.375 (457 Milyon ABD Doları) bedelle üstlenmiştir. Projenin tamamlanma süresi 39 ay olarak belirlenmiştir.

(b) Alınan Avanslar

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Tekfen Emlak Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş., Esenyurt projesi ile ilgili yaptığı ön satışlardan nakit ve alacak senedi olarak aldığı 302.653 tutarındaki avansları kısa vadeli ertelenmiş gelirler hesabı altında muhasebeleştirmiştir (31 Aralık 2015: 247.921 uzun vadeli ertelenmiş gelirler).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE 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)

(c) Diğer

Grup'un iş geliştirme safhasında olan bir projesi ile ilgili olarak imzaladığı çerçeve antlaşmasına istinaden oluşan 48.688'lik tutar 30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile diğer alacaklar hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları:

Grup'un aktif piyasada işlem gören finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 4 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklarda kayda alınmıştır (30 Haziran 2015: 5.334 olumlu fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 30 Haziran 2016 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 17.732'lik tutar 30 Haziran 2016 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Haziran 2015: 36.228).

Kar Dağıtımı:

31 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara istinaden 2015 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 0,16 TL (2015: 0,11 TL) nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 60.081 (2015: 40.001) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 3.585 (2015: 1.048) olmak üzere toplam 63.666 (2015: 41.049) kar payı 13 Mayıs 2016 tarihinde dağıtılmıştır.

Hisse Geri Alımı:

31 Aralık 2015 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo notlarında açıklandığı üzere, Şirket'in Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören hisselerinin Şirket ödenmiş sermayesinin %10'una tekabül eden 37.000.000 adete kadar olan kısmının 30 Eylül 2016 tarihine kadar sürecek olan dönem içinde gerekli görülen hallerde hisse başına 0,01 TL ile 6 TL arasındaki her türlü fiyat seviyesinden geri alınması amacıyla 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 22'nci, Türk Ticaret Kanununun 379'uncu, Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1)'nin 5'inci ve Şirket Esas Sözleşmesi'nin 10'uncu maddesine dayanılarak hazırlanmış olan "Geri Alım Programı" 31 Mart 2016 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında hissedarların onayına sunulmuştur. Olağan Genel Kurul toplantısında yapılan müzakere neticesinde Yönetim Kurulu'nun geri alımlar için önerdiği hisse başına 0,01 TL ile 6,00 TL arasındaki fiyat düzeyi 0,01 TL ile 7,50 TL arası şeklinde değiştirilerek onaylanmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2016				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Hasılat	1.317.927	1.091.430	14.487	14.445	2.438.289
Satışların maliyeti (-)	(1.188.470)	(859.151)	(13.169)	(4.504)	(2.065.294)
BRÜT KAR	129.457	232.279	1.318	9.941	372.995
Genel yönetim giderleri (-)	(55.634)	(13.299)	(5.391)	(17.149)	(91.473)
Pazarlama giderleri (-)	(973)	(63.005)	(2.708)	(6)	(66.692)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	(900)	(900)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	86.182	70.186	250	1.464	158.082
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(93.368)	(55.106)	(5)	(2.956)	(151.435)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	27.689	1.649	-	-	29.338
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	93.353	172.704	(6.536)	(9.606)	249.915
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	895	1.567	-	9.405	11.867
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	-	-	(8)	(8)
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	94.248	174.271	(6.536)	(209)	261.774
Finansman gelirleri	2.527	26.590	1.349	63.399	93.865
Finansman giderleri (-)	(15.803)	(28.226)	(1.894)	(36.691)	(82.614)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	80.972	172.635	(7.081)	26.499	273.025
Vergi geliri/(gideri)	(31.460)	(8.199)	1.485	(10.666)	(48.840)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	49.512	164.436	(5.596)	15.833	224.185

Grup'un 1 Ocak - 30 Haziran 2016 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 68.012, faaliyet karı ise 41.937'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2016				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Hasılat	689.974	360.074	7.622	7.148	1.064.818
Satışların maliyeti (-)	(627.209)	(278.530)	(6.895)	(2.382)	(915.016)
BRÜT KAR	62.765	81.544	727	4.766	149.802
Genel yönetim giderleri (-)	(32.973)	(7.334)	(3.919)	(8.768)	(52.994)
Pazarlama giderleri (-)	(410)	(24.688)	(1.022)	-	(26.120)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	(900)	(900)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	57.526	34.117	201	837	92.681
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(59.305)	(34.855)	-	(2.444)	(96.604)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	17.302	967	1	-	18.270
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	44.905	49.751	(4.012)	(6.509)	84.135
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	524	933	-	964	2.421
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	-	-	(3)	(3)
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	45.429	50.684	(4.012)	(5.548)	86.553
Finansman gelirleri	(919)	22.625	706	37.882	60.294
Finansman giderleri (-)	(7.747)	(17.984)	(1.477)	(14.750)	(41.958)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	36.763	55.325	(4.783)	17.584	104.889
Vergi geliri/(gideri)	(21.373)	(2.578)	1.006	(7.574)	(30.519)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	15.390	52.747	(3.777)	10.010	74.370

Grup'un 1 Nisan - 30 Haziran 2016 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 32.043, faaliyet karı ise 18.991'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2015				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Hasılat	1.017.057	978.169	13.843	31.113	2.040.182
Satışların maliyeti (-)	(966.250)	(827.190)	(12.333)	(21.953)	(1.827.726)
BRÜT KAR	50.807	150.979	1.510	9.160	212.456
Genel yönetim giderleri (-)	(37.202)	(14.645)	(2.093)	(15.629)	(69.569)
Pazarlama giderleri (-)	(690)	(62.667)	(2.662)	(2.097)	(68.116)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	85.724	36.578	677	1.474	124.453
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(78.461)	(91.546)	(99)	(1.048)	(171.154)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	29.085	338	(4)	-	29.419
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	49.263	19.037	(2.671)	(8.140)	57.489
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	5.276	526	58	7.538	13.398
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(788)	(14)	(19)	(1)	(822)
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	53.751	19.549	(2.632)	(603)	70.065
Finansman gelirleri	5.089	49.461	1.379	60.523	116.452
Finansman giderleri (-)	(28.855)	(3.439)	(68)	(9.047)	(41.409)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	29.985	65.571	(1.321)	50.873	145.108
Vergi geliri/(gideri)	(13.115)	(2.062)	248	(14.939)	(29.868)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	16.870	63.509	(1.073)	35.934	115.240

Grup'un 1 Ocak - 30 Haziran 2015 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 52.932, faaliyet karı ise 27.140'tır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2015				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Hasılat	532.542	392.138	6.674	17.636	948.990
Satışların maliyeti (-)	(496.917)	(335.944)	(6.086)	(12.823)	(851.770)
BRÜT KAR	35.625	56.194	588	4.813	97.220
Genel yönetim giderleri (-)	(17.692)	(8.670)	(1.060)	(7.978)	(35.400)
Pazarlama giderleri (-)	(402)	(27.345)	(1.564)	(254)	(29.565)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	-	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21.881	16.478	154	432	38.945
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(35.408)	(27.466)	(3)	(432)	(63.309)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar / zararlarındaki paylar	22.503	377	-	-	22.880
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	26.507	9.568	(1.885)	(3.419)	30.771
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	358	99	18	103	578
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(788)	(14)	-	1	(801)
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	26.077	9.653	(1.867)	(3.315)	30.548
Finansman gelirleri	702	13.866	1.031	27.887	43.486
Finansman giderleri (-)	(9.930)	(3.305)	(68)	(3.454)	(16.757)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)	16.849	20.214	(904)	21.118	57.277
Vergi geliri/(gideri)	(14.246)	(5.305)	198	(7.521)	(26.874)
DÖNEM KARI/(ZARARI)	2.603	14.909	(706)	13.597	30.403

Grup'un 1 Nisan - 30 Haziran 2015 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 25.561, faaliyet karı ise 12.988'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	30 Haziran 2016				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	2.127.417	2.016.990	425.856	1.079.032	5.649.295
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	1.980.614	951.683	418.944	70.500	3.421.741
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(116.920)	887.674	7.822	1.424.032	2.202.608
Kontrol gücü olmayan paylar	24.691	198	-	57	24.946

Bilanço	31 Aralık 2015				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	2.315.058	1.840.059	326.462	1.144.476	5.626.055
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	2.249.302	900.899	315.331	75.388	3.540.920
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(139.328)	732.900	13.708	1.450.078	2.057.358
Kontrol gücü olmayan paylar	27.550	170	-	57	27.777

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

- c) 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait maddi, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve hasılat ile ilgili bölümler bazında bilgi:

	1 Ocak - 30 Haziran 2016				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	7.370	72.908	37.455	603	118.336
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (**)	31.260	22.126	367	2.116	55.869
Bölüm içi hasılat	19.202	16.789	22	143	36.156
Bölümlerarası hasılat	-	417	780	5.051	6.248

	1 Nisan - 30 Haziran 2016				
	Taahhüt	Tarım	Emlak Geliştirme	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları (*)	4.638	39.258	37.316	547	81.759
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(**)	14.326	8.348	185	1.042	23.901
Bölüm içi hasılat	12.139	7.620	11	70	19.840
Bölümlerarası hasılat	-	281	406	2.579	3.266

(*) Finansal kiralama yolu ile elde edilen maddi duran varlıklar (2016: Yoktur, 2015: 4.634) ve aktifleştirilen borçlanma maliyetleri (2016: 892, 2015: 20.095) dahildir.

(**) 5.147 (30 Haziran 2015: stokların maliyetinin üzerinden çıkarılan tutar 1.329) tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerine eklenmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

- c) 30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren altı aylık ara dönemlere ait maddi, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve hasılat ile ilgili bölümler bazında bilgi (devamı):

1 Ocak - 30 Haziran 2015					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları	9.646	144.663	669	853	155.831
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı	37.023	12.996	332	2.144	52.495
Bölüm içi hasılat	37.095	11.763	20	113	48.991
Bölümlerarası hasılat	34	560	495	3.935	5.024

1 Nisan - 30 Haziran 2015					
	Taahhüt	Tarım	Emlak		Toplam
			Geliştirme	Diğer	
Yatırım harcamaları	4.468	69.054	226	738	74.486
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı	20.659	6.132	173	1.026	27.990
Bölüm içi hasılat	23.186	6.148	10	56	29.400
Bölümlerarası hasılat	2	217	238	2.064	2.521

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2016)	1.465.654	488.834	(1.844)	525.633	2.416	(42.404)	2.438.289
Toplam varlıklar (30 Haziran 2016)	7.615.319	1.957.447	605.246	732.181	71.504	(5.332.402)	5.649.295
Yatırım harcamaları (1 Ocak-30 Haziran 2016)	117.286	935	-	115	-	-	118.336

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Nisan-30 Haziran 2016)	560.650	240.106	18	285.852	1.298	(23.106)	1.064.818
Yatırım harcamaları (1 Nisan-30 Haziran 2016)	81.209	435	-	115	-	-	81.759

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak-30 Haziran 2015)	1.234.367	511.569	(5.468)	351.736	1.993	(54.015)	2.040.182
Toplam varlıklar (31 Aralık 2015)	7.267.411	2.060.440	619.287	816.103	62.431	(5.199.617)	5.626.055
Yatırım harcamaları (1 Ocak-30 Haziran 2015)	153.294	384	-	2.153	-	-	155.831

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Nisan-30 Haziran 2015)	534.398	258.393	496	186.576	1.048	(31.921)	948.990
Yatırım harcamaları (1 Nisan-30 Haziran 2015)	72.817	202	-	1.467	-	-	74.486

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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 1.074.254'lük kısmı (31 Aralık 2015: 928.939) 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 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	540.042	769.005
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	155.429	75.369
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden alacaklar	43.128	31.767
Diğer faaliyetlerden kaynaklı ticari alacaklar	5.414	5.383
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(28.819)	(26.068)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	25.805	66.403
İlişkili taraflardan alacaklar	26.502	25.440
Diğer	7.089	12.347
	774.590	959.646
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 10)	127.483	105.715
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden alacaklar	-	22.892
	127.483	128.607

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 118.601 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2015: 47.695), 38.821 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2015: 52.995), 74 tutarında negatif kur farkı (31 Aralık 2015: 385 pozitif) ve 5 tutarında vade farkı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 1).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 102 gün (31 Aralık 2015: 116 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 51 gün (31 Aralık 2015: 39 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 41 gün (31 Aralık 2015: 40 gün), Emlak Geliştirme bölümünde kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 210 (31 Aralık 2015: kısa vadeli alacaklar 166 gün, uzun vadeli alacaklar 447 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 29 gündür (31 Aralık 2015: 39 gün).

Kısa ve uzun ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisinde 198.918 (31 Aralık 2015: 345.282) tutarında vadesi geçmiş alacak olup bu alacakların 9.194'ünün (31 Aralık 2015: 45.074) vadesi üzerinden 1-3 ay, 186.153'ünün (31 Aralık 2015: 290.473) vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiştir. Toplam vadesi geçmiş ticari alacaklar için 26.995 tutarında (31 Aralık 2015: 25.396) karşılık ayrılmıştır.

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

	2016	2015
1 Ocak itibarı ile karşılık	(26.068)	(56.292)
Dönem gideri	(2.521)	(892)
Tahsil edilen	36	4
Yabancı para çevrim farkı	(266)	(5.895)
30 Haziran itibarı ile karşılık	(28.819)	(63.075)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE 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 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	485.672	612.964
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	557.585	473.736
Emlak Geliştirme grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	11.292	6.879
Diğer faaliyetlerden kaynaklı borçlar	11.392	11.192
İlişkili taraflara borçlar	9.274	490
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	88.717	106.423
Diğer ticari borçlar	111	63
	1.164.043	1.211.747
Uzun vadeli ticari borçlar		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 10)	2.792	1.830
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı ticari borçlar	336	439
	3.128	2.269

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 349 tutarında borç senetleri (31 Aralık 2015: 5.960) ve 86.668 tutarında kur farkı (31 Aralık 2015: 76.825) bulunmaktadır. Cari dönemde vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur).

Tarım bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 96'sı (31 Aralık 2015: %92) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 125 gün (31 Aralık 2015: 179 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2015: 30 gün) olmaktadır. Taahhüt bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 9'u (31 Aralık 2015: %5) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ortalama ödeme vadeleri 95 gün (31 Aralık 2015: 91 gün) iken diğer alımlarında ortalama vade 122 gündür (31 Aralık 2015: 158 gün). Emlak Geliştirme bölümü ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 33 gündür (31 Aralık 2015: 33 gün). Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin ortalama ödeme vadeleri 57 gündür (31 Aralık 2015: 46 gün).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

9. STOKLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	96.313	116.391
Yarı mamuller	110.823	177.366
Mamuller	30.720	83.766
Ticari mallar	20.850	62.246
Yoldaki mallar	40.222	82.028
Emlak işlerindeki stoklar	278.354	214.030
Taahhüt işlerindeki stoklar	118.121	120.434
Diğer stoklar	57.768	35.185
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	-
	<u>753.171</u>	<u>891.446</u>

30 Haziran 2016 itibari ile sona eren altı aylık ara dönemde stokların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarı 5.175'tir (31 Aralık 2015: 8.343).

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2016	2015
1 Ocak itibari ile karşılık	-	(1.039)
İptal edilen karşılık	-	1.039
30 Haziran itibari ile karşılık	<u>-</u>	<u>-</u>

Grup' un cari dönem içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır. Dolayısıyla, dönem içerisinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı yoktur (30 Haziran 2015: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

10. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	10.650.398	11.281.208
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	672.202	290.938
	<u>11.322.600</u>	<u>11.572.146</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(11.061.458)	(11.283.106)
	<u>261.142</u>	<u>289.040</u>

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	473.614	451.340
Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar	(212.472)	(162.300)
	<u>261.142</u>	<u>289.040</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	455.061	435.212
Yurtiçindeki inşaat projeleri	18.553	16.128
	<u>473.614</u>	<u>451.340</u>
<u>Devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(38.758)	(57.493)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(173.714)	(104.807)
	<u>(212.472)</u>	<u>(162.300)</u>
	<u>261.142</u>	<u>289.040</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 29.762 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 35.497). Ayrıca işveren idarelerden alınan avans tutarı 321.995 olup, kısa vadeli ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 347.417).

30 Haziran 2016 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 91.509 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2015: 108.253). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 153.288'dir (31 Aralık 2015: 172.118) (Not: 8).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

		30 Haziran 2016		31 Aralık 2015			
İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	%	Tutar	%	Tutar	Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	9.323	%50	7.548	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	64.128	%40	78.465	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	680	%30	807	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	60.763	%50	61.028	%50	Gayrimenkul
			<u>134.894</u>		<u>147.848</u>		

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

	2016	2015
Dönem başı - 1 Ocak	147.848	149.307
Kar/Zararlarındaki Paylar	29.338	29.419
Alınan temettüler	(44.355)	(10.557)
Sermaye artışları	-	900
Yabancı para çevrim farkı	2.329	(13.254)
Kar eliminasyonları	(266)	(79)
Dönem sonu - 30 Haziran	<u>134.894</u>	<u>155.736</u>

Grup'un iş ortaklıklarının kar/zararlarındaki paylar aşağıdaki gibidir:

H-T Fidecilik	1.776	381
Azfen	27.689	29.085
Black Sea Gübre	(127)	(43)
Florya Gayrimenkul	-	(4)
Ozkaynak Yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıklarının kar / zararlarındaki paylar	<u>29.338</u>	<u>29.419</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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 2016	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	41	65.156	32.677	94	97.968
Diğer dönen varlıklar	35.905	474.101	20.950	46.740	577.696
Duran varlıklar	17.038	76.648	88	90.273	184.047
Toplam Varlıklar	52.984	615.905	53.715	137.107	859.711
Kısa vadeli borçlanmalar	21.961	-	-	-	21.961
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.084	455.585	51.418	13.123	531.210
Uzun vadeli borçlanmalar	70	-	-	-	70
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.222	-	32	2.458	3.712
Toplam Yükümlülükler	34.337	455.585	51.450	15.581	556.953
Net Varlıklar	18.647	160.320	2.265	121.526	302.758
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	9.323	64.128	680	60.763	134.894

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE 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 (devamı):

31 Aralık 2015	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	21	53.183	2.257	125	55.586
Diğer dönen varlıklar	30.959	436.949	450	70.841	539.199
Duran varlıklar	17.292	81.875	196	59.834	159.197
Toplam Varlıklar	48.272	572.007	2.903	130.800	753.982
Kısa vadeli borçlanmalar	20.958	-	-	-	20.958
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.297	375.846	201	6.286	393.630
Uzun vadeli borçlanmalar	3	-	-	-	3
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	919	-	13	2.458	3.390
Toplam Yükümlülükler	33.177	375.846	214	8.744	417.981
Net Varlıklar	15.095	196.161	2.689	122.056	336.001
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	7.548	78.465	807	61.028	147.848

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE 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 2016	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	27.867	834.768	63.563	-	926.198
Amortisman ve itfa payları	833	11.475	62	-	12.370
Esas faaliyet karı/(zararı)	5.266	88.257	(9)	-	93.514
Finansman gelirleri	1	-	340	-	341
Finansman giderleri (-)	(1.108)	-	(702)	-	(1.810)
Vergi gideri (-)	(607)	(19.034)	(52)	-	(19.693)
Dönem Karı/(Zararı)	3.552	69.223	(423)	-	72.352
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Dönem Karı/(Zararı) Payı	1.776	27.689	(127)	-	29.338

1 Nisan - 30 Haziran 2016	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	16.097	484.330	52.131	-	552.558
Amortisman ve itfa payları	426	5.978	31	-	6.435
Esas faaliyet karı/(zararı)	3.052	55.779	24	-	58.855
Finansman gelirleri	-	-	252	-	252
Finansman giderleri (-)	(602)	-	(267)	1	(868)
Vergi geliri/(gideri)	(494)	(12.523)	(44)	-	(13.061)
Dönem Karı	1.956	43.256	(35)	1	45.178
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Dönem Karı/(Zararı) Payı	978	17.302	(11)	1	18.270

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE 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 2015	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	20.469	754.076	58.473	-	833.018
Amortisman ve itfa payları	749	10.172	58	-	10.979
Esas faaliyet karı/(zararı)	1.583	64.530	(1.414)	-	64.699
Finansman gelirleri	2	30.833	2.378	-	33.213
Finansman giderleri (-)	(743)	-	(1.089)	(1)	(1.833)
Vergi gideri (-)	(81)	(22.650)	(18)	(6)	(22.755)
Dönem Karı/(Zararı)	762	72.713	(144)	(8)	73.323
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Dönem Karı/(Zararı) Payı	381	29.085	(43)	(4)	29.419

1 Nisan - 30 Haziran 2015	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	10.645	380.597	58.473	-	449.715
Amortisman ve itfa payları	374	6.349	29	-	6.752
Esas faaliyet karı	1.242	44.479	(303)	-	45.418
Finansman gelirleri	1	29.843	1.015	-	30.859
Finansman giderleri (-)	(450)	-	(647)	-	(1.097)
Vergi geliri/(gideri)	(68)	(18.064)	(17)	1	(18.148)
Dönem Karı	726	56.257	47	(1)	57.029
Grup'un Sahiplik Oranı	%50,00	%40,00	%30,00	%50,00	
Grup'un Dönem Karı/(Zararı) Payı	363	22.503	14	-	22.880

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA 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

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	2.945.143	38.663	120.392
Yabancı para çevrim farkı	(4.190)	(103)	23
Alımlar	79.462	1.226	37.648
Çıkışlar	(14.814)	-	-
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	3.005.601	39.786	158.063
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	(1.565.899)	(24.059)	(31.562)
Yabancı para çevrim farkı	3.767	91	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(58.567)	(1.015)	(1.434)
Çıkışlar	14.140	-	-
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	(1.606.559)	(24.983)	(32.996)
30 Haziran 2016 net defter değeri	1.399.042	14.803	125.067

	Maddi Duran Varlıklar	Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	2.628.497	23.402	107.579
Yabancı para çevrim farkı	133.100	2.597	(631)
Alımlar	153.406	1.649	776
Çıkışlar	(30.092)	-	-
Transferler	(12.980)	-	12.825
30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi	2.871.931	27.648	120.549
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları			
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	(1.442.738)	(18.688)	(29.245)
Yabancı para çevrim farkı	(102.815)	(2.202)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(48.935)	(835)	(1.396)
Çıkışlar	28.108	-	-
Transferler	(326)	(21)	502
30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi	(1.566.706)	(21.746)	(30.139)
30 Haziran 2015 net defter değeri	1.305.225	5.902	90.410

Maddi duran varlıklar içinde 28.589 net defter değerinde finansal kiralama yolu ile alınmış sabit kıymet bulunmaktadır (30 Haziran 2015: 121.993). Söz konusu sabit kıymetler inşaat sahalarında kullanılan muhtelif prefabrik binalar, makine, cihaz ve taşıtlardan oluşmaktadır. Cari dönem içerisinde finansal kiralama yoluyla alınan maddi duran varlık bulunmamaktadır (30 Haziran 2015: 4.634). 30 Haziran 2016 itibari ile sona eren dönemde maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarı 892'dir (30 Haziran 2015: 20.095 aktifleştirilen). Aktifleştirilen borçlanma maliyetleri tutarının belirlenmesinde kullanılan aktifleştirme oranı % 18,74'tür (30 Haziran 2015: %18,60).

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından yapılmıştır. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından yapılan değerlendirme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Haziran 2016 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 555.501 (30 Haziran 2015: 452.210)'dir.

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Haziran 2017'yi geçen kısımları uzun vadeli finansal borçlar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,31, Avro için %2,38, Türk Lirası için %14,53'tür (31 Aralık 2015: ABD Doları %2,87; Avro %2,44; Türk Lirası %10,38). Uzun vadeli ABD Doları cinsinden kredi bulunmamaktadır, uzun vadeli Avro krediler için ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,80'dir (31 Aralık 2015: ABD Doları bulunmamaktadır, Avro %2,90).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Toros Tarım'ın Samsun fabrikasında yapılan sülfürik asit tesisi yatırımı için Ağustos 2013'te Unicredit Bank Austria AG'den 2 yılı anapara ödemesiz, 5 yılda 10 eşit taksitle ödenmek üzere toplam 7 yıllık ECA (SACE) kredisi ve Ocak 2014'te Deutsche Bank AG'den 1,5 yıl ana para ödemesiz, 5 yılda 10 eşit taksitle ödenmek üzere toplam 6,5 yıllık ECA (Hermes) kredisi kullanılmıştır. Unicredit Bank Austria AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%2 ve Deutsche Bank AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%0,9'dur. Toros Tarım imzalanan sözleşme uyarınca uyması gereken performans kriterini 30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir. 30 Haziran 2016 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden ilk anapara ödemesinden sonra kalan miktar 160.390 (50.053 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden ilk anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 160.505 (50.089 Bin Avro)'tir. 30 Haziran 2016 itibarı ile sona eren altı aylık dönem içinde Unicredit Bank Austria AG'ye 17.820 (5.561 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 15.984 (4.988 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur. Bilanço tarihinden raporlama tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den ve Deutsche Bank AG'den yeni kredi kullanımı gerçekleşmemiş olup 17.833 (5.565 Bin Avro) anapara geri ödemesi yapılmıştır.

14. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar	89.826	97.687
Uzun vadeli karşılıklar	74.016	61.052
Toplam karşılıklar	163.842	158.739
Kıdem tazminatı karşılığı	77.731	65.510
Kullanılmayan izin karşılıkları	18.394	13.594
Prim karşılıkları	7.376	14.284
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	103.501	93.388
Dava karşılıkları	51.929	64.904
Diğer borç karşılıkları	8.412	447
Diğer karşılıklar	60.341	65.351
Toplam karşılıklar	163.842	158.739

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kullanılmayan izin karşılıkları	Prim Karşılığı	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	65.510	13.594	14.284	93.388
Yabancı para çevrim farkı	(219)	(81)	(367)	(667)
Dönem gideri	21.020	8.186	6.339	35.545
Faiz gideri	870	-	-	870
Dönem içerisinde ödenen	(9.596)	(3.111)	(11.902)	(24.609)
İptal edilen karşılıklar	(222)	(194)	(978)	(1.394)
Aktüeryal kayıp	368	-	-	368
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	77.731	18.394	7.376	103.501
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	53.970	15.526	13.818	83.314
Yabancı para çevrim farkı	2.660	1.081	719	4.460
Dönem gideri	11.169	5.147	6.951	23.267
Faiz gideri	437	-	-	437
Dönem içerisinde ödenen	(19.130)	(6.009)	(14.434)	(39.573)
İptal edilen karşılıklar	(159)	(616)	-	(775)
Aktüeryal kazanç	(416)	-	-	(416)
30 Haziran 2015 kapanış bakiyesi	48.531	15.129	7.054	70.714

30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 4.092,53 TL) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

14. KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	Dava Karşılığı	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	64.904	447	65.351
Yabancı para çevrim farkı	185	(64)	121
Dönem gideri	10.494	8.029	18.523
Dönem içerisinde ödenen	(23.155)	-	(23.155)
Konusu kalmayan karşılık	(499)	-	(499)
30 Haziran 2016 kapanış bakiyesi	51.929	8.412	60.341
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	23.152	4.375	27.527
Yabancı para çevrim farkı	1.407	415	1.822
Dönem gideri	8.618	121	8.739
Dönem içerisinde ödenen	(407)	(3.564)	(3.971)
Konusu kalmayan karşılık	(6)	(686)	(692)
30 Haziran kapanış bakiyesi	32.764	661	33.425

Davalar:

30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 101.019'luk (31 Aralık 2015: 122.083) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 51.929'luk (31 Aralık 2015: 64.904) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

Libya Tahkim Davası

31 Aralık 2015 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablo notlarında detaylı açıklandığı üzere Grup, Libya'daki varlıklarının tazmini amacı ile Uluslararası Tahkim yoluna müracaat edilmesine karar vermiştir. Bu karar çerçevesinde, 16 Haziran 2015 tarihinde Proje ile ilgili işveren idare Libyan Man-Made River Authority (MMRA) ve Libya Devleti aleyhine International Court of Arbitration of the International Chamber of Commerce (ICC) nezdinde "Tahkim Başlangıç Dilekçesi" verilerek ticari tahkim davası başlatılmıştır. Ayrıca Libya ve Türkiye Devletleri arasında imzalı Yatırımların Karşılıklı Korunması Anlaşması'na dayanarak Libya Devleti'ne karşı yine ICC üzerinden ikinci bir tahkim davası daha başlatılmıştır. Libya'daki bu faaliyet ile ilgili olarak çeşitli kuruluşlara verilmiş olan teminat mektuplarının toplam tutarları 336'dır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

15. TAAHHÜTLER VE ZORUNLULUKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016	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	4.460.922	1.244.543	68.116	641.441
-Teminat	4.456.422	1.244.543	68.116	636.941
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	118.987	-	-	118.987
-Teminat	118.987	-	-	118.987
-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 2016 İtibari ile Toplam	4.579.909	1.244.543	68.116	760.428
31 Aralık 2015	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	5.696.722	1.664.489	59.691	667.380
-Teminat	5.692.222	1.664.489	59.691	662.880
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	96.609	-	-	96.609
-Teminat	96.609	-	-	96.609
-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 2015 İtibari ile Toplam	5.793.331	1.664.489	59.691	763.989

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARI İLE 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.

Olağan Genel Kurul Toplantıları 30 Haziran 2016 tarihi ve öncesinde gerçekleştirilmiş olan ilişkili taraflardan alınacak 40.888 tutarlı kar payları ilişkili taraflardan diğer alacaklar hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un özkaynaktan pay alma methoduyla konsolide finansal tablolara dahil ettiği Blacksea Gübre Ticaret A.Ş.'ye olan 7.028 tutarındaki borcu ilişkili taraflara ticari borçlar hesabı altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: Yoktur).

İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

17. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Haziran 2016	(%)	31 Aralık 2015
Berker ailesi	%19,30	71.426	%19,30	71.426
Gökyiğit ailesi	%19,30	71.426	%19,30	71.426
Akçağlılar ailesi	%10,87	40.216	%10,87	40.216
Diğer (*)	%4,21	15.593	%4,21	15.593
Halka açık olan kısım (**)	%46,31	171.339	%46,31	171.339
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.

(**) 30 Haziran 2016 tarihi itibari ile halka açık kısımda yer alan 1 TL nominal bedelli 24.983.368 adet % 6,75) hisse kurucu ortak olan ailelerin kontrolünde bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 24.983.368 adet hisse; % 6,75).

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
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)	221.484	72.606	113.103	29.096
Faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	0,599	0,196	0,306	0,079

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	131.164	81.329	105.280	30.159
Vade farkı gelirleri	14.366	6.027	9.901	4.764
Reeskont gelirleri	2.419	929	1.485	(897)
Kira gelirleri	2.091	1.044	1.899	1.017
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	499	(147)	6	-
Hurda satış gelirleri	944	433	903	461
Konusu kalmayan diğer karşılıklar (Not: 14)	-	-	686	686
Tazminat gelirleri	1.617	1.466	369	22
Devlet teşvik gelirleri	97	77	144	116
Diğer gelirler	4.885	1.523	3.780	2.617
	<u>158.082</u>	<u>92.681</u>	<u>124.453</u>	<u>38.945</u>
	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Ocak - 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u>				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(134.706)	(88.652)	(154.793)	(49.880)
Reeskont giderleri	(2.537)	(86)	(1.886)	(1.312)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(3.250)	(472)	(8.618)	(8.556)
Vade farkı giderleri	(3.689)	(3.235)	(2.418)	(1.692)
Bağış ve yardımlar	(1.777)	(1.614)	(79)	(23)
Ek vergi gideri	(34)	(16)	(40)	(17)
Dava konusu tazminatlar	-	-	(56)	(26)
Diğer giderler	(5.442)	(2.529)	(3.264)	(1.803)
	<u>(151.435)</u>	<u>(96.604)</u>	<u>(171.154)</u>	<u>(63.309)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE FİNANSMAN GİDERLERİFinansman gelirleri

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Faiz gelirleri	35.114	17.183	44.379	24.328
Kur farkı gelirleri	58.349	44.771	68.883	19.068
Yabancı para çevrim farkı geliri	381	(1.676)	3.175	75
Diğer finansman gelirleri	21	16	15	15
	<u>93.865</u>	<u>60.294</u>	<u>116.452</u>	<u>43.486</u>

Finansman giderleri (-)

	1 Ocak- 30 Haziran 2016	1 Nisan- 30 Haziran 2016	1 Ocak- 30 Haziran 2015	1 Nisan- 30 Haziran 2015
Kur farkı giderleri	(63.251)	(32.288)	(30.588)	(23.170)
Faiz giderleri	(19.460)	(9.983)	(18.259)	(9.277)
Diğer finansman giderleri	(4.079)	(2.371)	(1.057)	(865)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(1.891)	(928)	(16.485)	(2.642)
Eksi: Maddi duran varlıkların ve stokların maliyetine dahil edilen finansal giderler	6.067	3.612	24.980	19.197
	<u>(82.614)</u>	<u>(41.958)</u>	<u>(41.409)</u>	<u>(16.757)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Haziran 2016	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	62.341	9.525	2.863	-	25.605
2. Parasal Finansal Varlıklar	679.566	226.519	3.366	11	13.282
3. Diğer	13.086	592	583	265	8.480
4. DÖNEN VARLIKLAR	754.993	236.636	6.812	276	47.367
5. Ticari Alacaklar	35.018	11.973	114	2	-
6. Parasal Finansal Varlıklar	475	-	-	-	475
7. Diğer	13.824	101	4.223	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	49.317	12.074	4.337	2	475
9. TOPLAM VARLIKLAR	804.310	248.710	11.149	278	47.842
10. Ticari Borçlar	824.908	190.716	9.592	354	240.946
11. Finansal Yükümlülükler	84.105	614	23.107	-	8.284
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	55.557	1.247	3.954	-	39.278
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.622	1.212	36	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	968.192	193.789	36.689	354	288.508
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	250.187	195	77.900	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	44.978	885	4	-	42.404
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	295.165	1.080	77.904	-	42.404
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.263.357	194.869	114.593	354	330.912
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(459.047)	53.841	(103.444)	(76)	(283.070)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(482.335)	54.360	(108.214)	(341)	(291.550)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

31 Aralık 2015	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	59.596	11.572	2.877	1	16.803
2. Parasal Finansal Varlıklar	421.545	139.455	939	6	13.056
3. Diğer	11.837	467	709	208	7.332
4. DÖNEN VARLIKLAR	492.978	151.494	4.525	215	37.191
5. Ticari Alacaklar	21.886	7.527	-	-	-
6. Parasal Finansal Varlıklar	358	-	-	-	358
7. Diğer	22.002	11	6.914	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	44.246	7.538	6.914	-	358
9. TOPLAM VARLIKLAR	537.224	159.032	11.439	215	37.549
10. Ticari Borçlar	776.322	171.929	6.458	224	254.937
11. Finansal Yükümlülükler	79.235	1.029	22.127	-	5.932
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	60.028	3.300	6.428	-	30.007
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.743	524	66	-	10
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	917.328	176.782	35.079	224	290.886
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	269.522	289	84.555	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	15.142	914	4	-	12.472
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	284.664	1.203	84.559	-	12.472
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.201.992	177.985	119.638	224	303.358
19. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(664.768)	(18.953)	(108.199)	(9)	(265.809)
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(696.864)	(18.907)	(115.756)	(217)	(273.131)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. 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 2016	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	7.790	(7.790)
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü	(16.574)	16.574
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(14.168)	14.168
TOPLAM	(22.952)	22.952
	31 Aralık 2015	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(2.755)	2.755
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü	(17.191)	17.191
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(13.292)	13.292
TOPLAM	(33.238)	33.238

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat, Azerbaycan Vergi Bakanlığı yeni binası inşaatı işini, betonarme, çelik ve dış cephe kapsamıyla toplam 271.998 (94 Milyon ABD Doları) bedelle üstlenmiştir.

18 Ağustos 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararına istinaden, Türkiye'de ve yurtdışında kurulmuş veya kurulacak olan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan girişim şirketlerine yönelik yatırım yapmak üzere Tekfen Girişim A.Ş. ünvanlı bir şirket kurulmasına ve bu şirketin yurtdışında-Amerika Birleşik Devletleri'nde ihtiyaç duyacağı iştiraklerin tesis edilmesine karar verilmiştir.