

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2019 TARİHİ  
İTİBARI İLE DOKUZ AYLIK  
ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO .....	1-2
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....	3
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	4
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	5
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	6
30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-42
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	8-9
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI .....	10-12
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER .....	12-14
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ .....	14
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	15-21
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	22
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	22-23
NOT 9 DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	23-24
NOT 10 STOKLAR .....	24
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....	25-28
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....	29-32
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	33
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	33-35
NOT 15 TAAHHÜTLER .....	36
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	37
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR .....	37
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	37
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	38
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....	38
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR .....	39
NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU .....	40-42
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	42

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2019 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı	Bağımsız
		denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019	denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>8.686.037</b>	<b>8.922.623</b>
Nakit ve nakit benzerleri	7	3.977.026	4.581.600
Finansal yatırımlar		296.028	132.101
Ticari alacaklar	8	1.399.986	1.444.284
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		16.708	57.836
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.383.278	1.386.448
Diğer alacaklar		53.293	80.137
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		1.256	58.797
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		52.037	21.340
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	9	512.174	348.014
Türev araçlar	21	47	37.639
Stoklar	10	1.739.100	1.370.565
Peşin ödenmiş giderler		355.442	506.939
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		355.442	506.939
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		123.214	197.854
Diğer dönen varlıklar		201.981	189.351
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		201.981	189.351
		<b>8.658.291</b>	<b>8.888.484</b>
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		27.746	34.139
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>3.555.471</b>	<b>3.112.897</b>
Finansal yatırımlar		385.879	268.519
Ticari alacaklar	8	244.309	194.565
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		244.309	194.565
Diğer alacaklar		8.155	6.551
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		8.155	6.551
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	106.369	144.640
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	119.168	108.349
Maddi duran varlıklar	12	2.061.168	1.989.226
Kullanım hakkı varlıkları	3(d)	68.130	-
Maddi olmayan duran varlıklar	12	193.324	115.012
- Şerefiye		152.786	79.896
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		40.538	35.116
Peşin ödenmiş giderler		19.864	680
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		19.864	680
Ertelenmiş vergi varlığı		140.885	127.232
Diğer duran varlıklar		208.220	158.123
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		208.220	158.123
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>12.241.508</b>	<b>12.035.520</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

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

	Not	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR	Referansları		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>6.143.296</b>	<b>6.762.257</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	13	583.766	740.233
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		183.372	155.621
Ticari borçlar	8	2.903.432	2.863.769
- İlişkili taraflara ticari borçlar		2.635	29.518
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.900.797	2.834.251
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		88.160	89.288
Diğer borçlar		112.758	81.672
- İlişkili taraflara diğer borçlar		15.083	539
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		97.675	81.133
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	9	794.015	1.003.858
Türev araçlar	21	40.472	-
Ertelenmiş gelirler		926.988	1.273.216
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		926.988	1.273.216
Dönem karı vergi yükümlülüğü		143.530	236.761
Kısa vadeli karşılıklar	14	361.378	307.941
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		118.282	111.070
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		243.096	196.871
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		5.425	9.898
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		5.425	9.898
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>707.011</b>	<b>848.868</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	13	69.896	222.327
Ticari borçlar	8	152.555	327.477
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		152.555	327.477
Diğer borçlar		78.100	86.566
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		78.100	86.566
Devlet teşvik ve yardımları		1.132	1.132
Ertelenmiş gelirler		91	-
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		91	-
Uzun vadeli karşılıklar	14	75.003	73.828
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		74.945	73.741
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		58	87
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		330.234	137.538
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>6.850.307</b>	<b>7.611.125</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>5.391.201</b>	<b>4.424.395</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	5, 17	<b>5.345.709</b>	<b>4.367.587</b>
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)		2.346	(1.346)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		2.346	(1.346)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		449.509	474.992
- Yabancı para çevrim farkları		375.684	352.708
- Riskten korunma kazançları (kayıpları)		(31.526)	29.353
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		105.351	92.931
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		278.423	231.271
Geçmiş yıllar karları		2.500.684	1.585.150
Net dönem karı		1.440.288	1.403.061
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>45.492</b>	<b>56.808</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>12.241.508</b>	<b>12.035.520</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018
	Not Referansları				
Hasılat		11.296.815	2.990.932	8.358.471	3.255.963
Satışların maliyeti (-)		(9.149.254)	(2.476.368)	(7.143.432)	(2.773.258)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>2.147.561</b>	<b>514.564</b>	<b>1.215.039</b>	<b>482.705</b>
Genel yönetim giderleri (-)		(324.863)	(118.265)	(230.917)	(90.425)
Pazarlama giderleri (-)		(240.299)	(63.314)	(158.445)	(55.228)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(3.891)	(1.045)	(1.281)	(513)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	422.573	113.216	479.391	321.629
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(402.603)	(122.913)	(834.879)	(552.133)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11	8.136	882	21.925	1.842
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>1.606.614</b>	<b>323.125</b>	<b>490.833</b>	<b>107.877</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		24.579	10.570	23.999	1.213
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(4.968)	(14)	(1.671)	(482)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>1.626.225</b>	<b>333.681</b>	<b>513.161</b>	<b>108.608</b>
Finansman gelirleri	20	558.037	140.064	1.093.476	701.441
Finansman giderleri (-)	20	(390.372)	(140.480)	(437.762)	(285.534)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>1.793.890</b>	<b>333.265</b>	<b>1.168.875</b>	<b>524.515</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)</b>		<b>(357.541)</b>	<b>(76.277)</b>	<b>(187.186)</b>	<b>(77.718)</b>
Dönem vergi gideri (-)		(189.477)	(39.370)	(158.615)	(81.804)
Ertelemiş vergi (gideri) geliri		(168.064)	(36.907)	(28.571)	4.086
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>1.436.349</b>	<b>256.988</b>	<b>981.689</b>	<b>446.797</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar		(3.939)	(1.414)	(236)	(566)
Ana ortaklık payları		1.440.288	258.402	981.925	447.363
<b>Pay Başına Kazanç</b>	18	3,893	0,698	2,654	1,209

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018
<b>DÖNEM KARI</b>	<b>1.436.349</b>	<b>256.988</b>	<b>981.689</b>	<b>446.797</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>				
<b><u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u></b>	<b>3.692</b>	<b>3.255</b>	<b>2.168</b>	<b>(1.451)</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	4.615	4.069	2.710	(1.814)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(923)	(814)	(542)	363
- Ertelemiş vergi (gideri) geliri	(923)	(814)	(542)	363
<b><u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u></b>	<b>(20.401)</b>	<b>(66.563)</b>	<b>504.658</b>	<b>365.986</b>
Yabancı para çevrim farkları	28.058	(40.540)	359.371	246.088
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıpları)	13.074	708	(9.143)	694
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelirler (giderler)	(78.050)	(34.224)	197.401	152.870
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	16.517	7.493	(42.971)	(33.666)
- Ertelemiş vergi (gideri) geliri	16.517	7.493	(42.971)	(33.666)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>	<b>(16.709)</b>	<b>(63.308)</b>	<b>506.826</b>	<b>364.535</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>1.419.640</b>	<b>193.680</b>	<b>1.488.515</b>	<b>811.332</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>				
Kontrol gücü olmayan paylar	1.143	(221)	23.978	16.896
Ana ortaklık payları	1.418.497	193.901	1.464.537	794.436

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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	Özkaynaklar	
				Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazançları (kayıpları)	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı			Ana ortaklığa ait özkaynaklar
<b>Sınırlı denetimden geçmemiş</b>													
<b>1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi</b>	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
<b>Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2018 bakiyesi</b>	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)	-	-	-	2.168	335.157	153.973	(8.686)	-	-	981.925	1.464.537	23.978	1.488.515
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	981.925	981.925	(236)	981.689
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	2.168	335.157	153.973	(8.686)	-	-	-	482.612	24.214	506.826
Sermaye artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.807	7.807
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(248.693)	-	(248.693)	-	(248.693)
Bağlı ortaklık edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(346)	(346)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.949)	-	(17.949)	-	(17.949)
<b>30 Eylül 2018 itibari ile kapanış bakiyesi</b>	370.000	3.475	300.984	(181)	489.637	151.565	68.674	231.271	1.581.653	981.925	4.179.003	64.036	4.243.039
<b>Sınırlı denetimden geçmemiş</b>													
<b>1 Ocak 2019 itibari ile açılış bakiyesi</b>	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)	-	-	-	3.692	22.976	(60.879)	12.420	-	-	1.440.288	1.418.497	1.143	1.419.640
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.440.288	1.440.288	(3.939)	1.436.349
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	3.692	22.976	(60.879)	12.420	-	-	-	(21.791)	5.082	(16.709)
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	6.138	-	6.138	-	6.138
<b>30 Eylül 2019 itibari ile kapanış bakiyesi</b>	370.000	3.475	300.984	2.346	375.684	(31.526)	105.351	278.423	2.500.684	1.440.288	5.345.709	45.492	5.391.201

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2018
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>647.117</b>	<b>2.099.560</b>
Dönem Karı	1.436.349	981.689
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	600.230	330.484
- Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12,3(d) 212.547	135.613
- Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	12 4.704	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14 115.239	96.950
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(9.177)	(8.162)
- Pazarlıklı Satın Alım Sonucu Oluşan Kazanç ile İlgili Düzeltmeler	4 (585)	(15.631)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20 (63.035)	(44.612)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	(11.234)	-
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11 (8.136)	(21.925)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	357.541	187.186
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12 (3.320)	1.065
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	5.686	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(1.155.952)	912.956
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış	(163.927)	319.415
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8 2.512	134.386
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	(10.191)	(85.873)
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış/Artış	9 (164.160)	(260.014)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10 (241.448)	(403.324)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış	144.584	(389.445)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8 (158.635)	1.290.076
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış	(1.609)	51.691
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Azalış/Artış	9 (209.843)	401.226
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(6.635)	31.379
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış	(346.600)	(176.561)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	880.627	2.225.129
Ödenen Faiz	(67.655)	(41.354)
Alınan Faiz	125.637	106.089
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14 (84.009)	(60.460)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14 (715)	(1.068)
Vergi İadeleri/Ödemeleri	(206.768)	(128.776)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(269.436)</b>	<b>(289.007)</b>
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 (957)	(630)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	(125.323)	(208.537)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12 5.547	3.518
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12 (162.205)	(177.689)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12 (1.770)	(707)
Satış Amacıyla Elden Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	330
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	(13.810)	67
Alınan Temettüpler	37.082	94.641
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(996.315)</b>	<b>(614.412)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	386.034	529.863
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(928.728)	(890.619)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(2.649)	(4.963)
Ödenen Temettüpler	5 (450.972)	(248.693)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	<b>(618.634)</b>	<b>1.196.141</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>	14.060	543.628
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>	<b>(604.574)</b>	<b>1.739.769</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4.581.600	2.985.833
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>3.977.026</b>	<b>4.725.602</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 17.966 (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 Eylül 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 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.

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 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 (Not: 4).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım ve Toros Terminal Hizmetleri ve Denizcilik A.Ş. ("Toros Terminal") ile Toros Agroport Romania S.A. ("Toros Agroport", eski adı Agrium-Agroport Romania S.A.)'nin hissedarları arasında 29 Temmuz 2019 tarihinde Toros-Agroport'un ödenmiş sermayesinin %100'ünün satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır (Not: 4).

Grup'un bağlı ortaklıklarından HMB Hallesche Mitteldeutsche Bau-Aktiengesellschaft ("HMB") ile Denkmal in Dahlem Otto-Hahn-Platz GmbH ("Denkmal Dahlem")'nin hissedarları arasında 21 Aralık 2018 tarihinde Denkmal Dahlem'in ödenmiş sermayesinin %80'inin satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır. %45 oranındaki hissenin devir işlemi 28 Aralık 2018 tarihinde tamamlanmış olup kalan %35 oranındaki hissenin devir işlemi cari dönemde tamamlanmıştır (Not: 4).

Grup'un %100 oranda sahip olduğu Rusfen Limited Liability Company 14 Ağustos 2019 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.

Grup'un %100 oranda sahip olduğu Techinvestments MMC 9 Ağustos 2019 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.

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

Grup'un %100 oranında sahip olduğu Tekfen Emlak Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş.'nin, Grup'un bağlı ortaklığı Tekfen İnşaat ve Tesizat A.Ş. tarafından devralınmak suretiyle birleşmesine karar verilmiştir.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 24 Ekim 2019 tarihinde onaylanmış ve yayımlanmasına karar verilmiştir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

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

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“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 Eylül 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 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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile konsolidasyon kapsamında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 5,6591 TL, 1 Avro= 6,1836 TL, 1 Dirhem= 0,5810 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,5091 TL, 1 Katar Riyali= 1,5504 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).

#### **Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Revize Edilmesi**

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardı hisseleri satın alınan şirketlerin finansal tablolarında yer alan tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinin tamamlanmasına bir yıl süre ile izin vermektedir. Grup’un 14 Şubat 2018 tarihinde gerçekleştirdiği Alanar Meyve ve Alanar Fidan satın almalarına ilişkin nihai şerefiye hesaplaması şirket sabit kıymetlerinin rayiç değerlerinin hesaplanması ile 31 Aralık 2018 tarihinde tamamlanmıştır. Buna istinaden, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardının 45. maddesi uyarınca geçici şerefiyenin muhasebeleştirildiği 30 Eylül 2018 tarihli özet konsolide finansal tablolar revize edilmiştir. Yapılan revizyon etkileri aşağıdaki gibidir:

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

##### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Revize Edilmesi (devamı)

	(Önceden raporlanan) Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2018	TFRS 3 revizyon etkisi	(Revize edilmiş) Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2018
Hasılat	8.358.471	-	8.358.471
Satışların maliyeti (-)	(7.141.074)	(2.358)	(7.143.432)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>1.217.397</b>	<b>(2.358)</b>	<b>1.215.039</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(230.917)	-	(230.917)
Pazarlama giderleri (-)	(158.445)	-	(158.445)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(1.281)	-	(1.281)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	479.391	-	479.391
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(834.879)	-	(834.879)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	21.925	-	21.925
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>	<b>493.191</b>	<b>(2.358)</b>	<b>490.833</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	8.368	15.631	23.999
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(1.671)	-	(1.671)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>499.888</b>	<b>13.273</b>	<b>513.161</b>
Finansman gelirleri	1.093.476	-	1.093.476
Finansman giderleri (-)	(437.762)	-	(437.762)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>1.155.602</b>	<b>13.273</b>	<b>1.168.875</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)</b>	<b>(187.658)</b>	<b>472</b>	<b>(187.186)</b>
Dönem vergi gideri (-)	(158.615)	-	(158.615)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(29.043)	472	(28.571)
<b>SURDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>	<b>967.944</b>	<b>13.745</b>	<b>981.689</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>			
Kontrol gücü olmayan paylar	(48)	(188)	(236)
Ana ortaklık payları	967.992	13.933	981.925
<b>Pay Başına Kazanç</b>	<b>2,616</b>		<b>2,654</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

##### (a) 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 Eylül 2019 tarihi itibari ile yayımlanmış ve henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumların konsolide finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

##### (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 itibari 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 Eylül 2019 tarihleri itibari ile bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları	2019	2018
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	90.979	-
Alımlar	14.121	-
Dönem amortisman gideri	(36.970)	-
30 Eylül itibari ile kapanış bakiyesi	68.130	-

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019 tarihli özet konsolide bilançoya etkileri aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2019		
	TFRS 16 Etkileri Hariç	TFRS 16 Etkileri	TFRS 16 Etkileri Dahil
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>8.689.441</b>	<b>(3.404)</b>	<b>8.686.037</b>
Ticari alacaklar	1.399.986	-	1.399.986
Peşin ödenmiş giderler	358.846	(3.404)	355.442
Diğer dönen varlık bileşenleri	6.930.609	-	6.930.609
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>3.486.041</b>	<b>69.430</b>	<b>3.555.471</b>
Kullanım hakkı varlıkları	-	68.130	68.130
Peşin ödenmiş giderler	19.864	-	19.864
Ertelenmiş vergi varlığı	139.585	1.300	140.885
Diğer duran varlık bileşenleri	3.326.592	-	3.326.592
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>12.175.482</b>	<b>66.026</b>	<b>12.241.508</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>6.111.284</b>	<b>32.012</b>	<b>6.143.296</b>
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	151.360	32.012	183.372
Diğer kısa vadeli yükümlülük bileşenleri	5.959.924	-	5.959.924
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>667.311</b>	<b>39.700</b>	<b>707.011</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	30.196	39.700	69.896
Diğer uzun vadeli yükümlülük bileşenleri	637.115	-	637.115
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>5.396.887</b>	<b>(5.686)</b>	<b>5.391.201</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>5.351.395</b>	<b>(5.686)</b>	<b>5.345.709</b>
Geçmiş yıllar karları	2.500.684	-	2.500.684
Net dönem karı	1.445.974	(5.686)	1.440.288
Diğer özkaynak bileşenleri	1.404.737	-	1.404.737
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>45.492</b>	<b>-</b>	<b>45.492</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>12.175.482</b>	<b>66.026</b>	<b>12.241.508</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019		
	TFRS 16 Etkileri Hariç	TFRS 16 Etkileri	TFRS 16 Etkileri Dahil
Hasılat	11.296.815	-	11.296.815
Satışların maliyeti (-)	(9.154.647)	5.393	(9.149.254)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>2.142.168</b>	<b>5.393</b>	<b>2.147.561</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(324.299)	(564)	(324.863)
Pazarlama giderleri (-)	(240.382)	83	(240.299)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(3.891)	-	(3.891)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler),net	19.970	-	19.970
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	8.136	-	8.136
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>	<b>1.601.702</b>	<b>4.912</b>	<b>1.606.614</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler),net	19.611	-	19.611
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>1.621.313</b>	<b>4.912</b>	<b>1.626.225</b>
Finansman gelirleri/(giderleri),net	179.563	(11.898)	167.665
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>1.800.876</b>	<b>(6.986)</b>	<b>1.793.890</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)	(358.841)	1.300	(357.541)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>	<b>1.442.035</b>	<b>(5.686)</b>	<b>1.436.349</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>			
Kontrol gücü olmayan paylar	(3.939)	-	(3.939)
Ana ortaklık payları	1.445.974	(5.686)	1.440.288

#### 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'deki %50 Gama Endüstri Tesisleri İmalat ve Montaj A.Ş. hissesini 121.937 (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 Eylül 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 birleşmesi neticesinde TFRS uyarınca hesaplanan geçici Şerefiye tutarı 30 Eylül 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 adaptandırılması ile belirlenecektir (Not: 12).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

##### İşletme Birleşmeleri (devamı)

##### (c) Gönen

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım ile Gönen'in hissedarları arasında 13 Mayıs 2019 tarihinde Gönen'in ödenmiş sermayesinin %70'inin satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmış olup hisse devir işlemleri 31 Temmuz 2019 tarihinde tamamlanmıştır. İşletme birleşmesi neticesinde TFRS uyarınca hesaplanan geçici Şerefiye tutarı 30 Eylül 2019 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Hisse alımına ilişkin 26.030 tutarlı bakiye ödeme 2 Ekim 2019 tarihinde gerçekleştirilmiştir (Not: 12).

##### (d) Denkmal Dahlem

Grup'un bağlı ortaklıklarından HMB ile Denkmal Dahlem'in hissedarları arasında 21 Aralık 2018 tarihinde Denkmal Dahlem'in ödenmiş sermayesinin %80'inin satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmış olup hisse devir işlemleri 30 Temmuz 2019 tarihinde tamamlanmıştır. İşletme birleşmesi neticesinde TFRS uyarınca hesaplanan geçici Şerefiye tutarı 30 Eylül 2019 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

##### (e) Toros Agroport

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım ve Toros Terminal ile Toros Agroport'un hissedarları arasında 29 Temmuz 2019 tarihinde Toros Agroport'un ödenmiş sermayesinin %100'ünün satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmış olup hisse devir işlemleri 5 Eylül 2019 tarihinde tamamlanmıştır. İşletme birleşmesine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

<u>Edinilen Bağlı Ortaklık</u>	<u>Ana Faaliyet Konusu</u>	<u>Alım Tarihi</u>	<u>Alınan Sermaye Payı</u>	<u>Satın Alma Bedeli</u>
Toros Agroport	Tarım	5 Eylül 2019	% 100	4.878

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>Toros Agroport</u>
Nakit ödenen tutar	4.878
Satın alma borcu	-
<b>Satın alma bedeli</b>	<b>4.878</b>

Aşağıda detayı verilen tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler TFRS hükümleri kapsamında geçici olarak raporlanmıştır. Standardın izin verdiği ölçüde dönem içerisinde söz konusu varlık ve yükümlülükler yeniden değerlendirilecektir. Satın alım tarihi itibarı ile edinilen varlıklar ve üstlenilen yükümlülüklerle ilişkin ana kalemler aşağıdaki gibidir:

	<u>Toros Agroport</u>
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>34.976</b>
Nakit ve nakit benzerleri	718
Diğer dönen varlıklar	34.258
<b>Duran varlıklar</b>	<b>2.437</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.368
Diğer duran varlıklar	69
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>31.950</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>-</b>
<b>Net varlıklar</b>	<b>5.463</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

##### İşletme Birleşmeleri (devamı)

##### (e) Toros Agroport (devamı)

Satın alma işlemi neticesinde şirket üzerinde kontrol sağlandığından Toros Agroport alımından pazarlıklı satın alma karı doğmuştur. Satın alma işlemi sırasında ortaya çıkan geçici pazarlıklı satın alma karı aşağıdaki gibidir:

	<b>Toros Agroport</b>
Satın alma bedeli	4.878
Kontrol gücü olmayan paylar	-
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(5.463)
<b>Pazarlıklı satın alma karı</b>	<b>(585)</b>

Satın almadan kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

	<b>Toros Agroport</b>
Nakit ödenen tutar	4.878
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(718)
<b>Net nakit çıkışı</b>	<b>4.160</b>

##### 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.

Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemiyle konsolide finansal tablolarına dahil ettiği Azfen Birge Müessesesi ile BP Exploration (Caspian Sea) Limited şirketi arasında toplam ağırlığı 16.936 ton olacak olan 1 adet offshore platformu, delme modülü, hizmet ve yaşam ünitelerinin yapım ve teslim işlerini kapsayan bir sözleşme imzalanmıştır. Grup'un projedeki payı yaklaşık 1.103.525 (195.000.000 ABD Doları) olup proje süresi 38 aydır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından CFS Petrokimya Sanayi A.Ş. tarafından Toros Tarım'ın Mersin arazisi üzerinde yapılması tasarlanan 500.000 ton/yıl kapasiteli polipropilen üretim tesisi için ön hazırlık ve etüt çalışmaları başlatılmıştır.

#### 5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

##### Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları):

Grup'un finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 12.420 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2018: 8.686 olumsuz fark).

##### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 30 Eylül 2019 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 47.152'lik tutar 30 Eylül 2019 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Eylül 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 60.879 tutarındaki olumsuz fark (30 Eylül 2018: 153.973 olumlu) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	8.143.084	3.015.354	103.084	35.293	11.296.815
Satışların maliyeti (-)	(6.726.210)	(2.340.001)	(77.476)	(5.567)	(9.149.254)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>1.416.874</b>	<b>675.353</b>	<b>25.608</b>	<b>29.726</b>	<b>2.147.561</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(168.466)	(45.365)	(11.847)	(99.185)	(324.863)
Pazarlama giderleri (-)	(4.109)	(231.262)	(4.928)	-	(240.299)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(460)	(3.431)	-	-	(3.891)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	148.304	269.129	647	4.493	422.573
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(117.781)	(271.117)	(8.934)	(4.771)	(402.603)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	4.005	4.134	(3)	-	8.136
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>1.278.367</b>	<b>397.441</b>	<b>543</b>	<b>(69.737)</b>	<b>1.606.614</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.937	1.329	18	20.295	24.579
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(4.946)	(1)	(1)	(20)	(4.968)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>1.276.358</b>	<b>398.769</b>	<b>560</b>	<b>(49.462)</b>	<b>1.626.225</b>
Finansman gelirleri	63.654	118.821	35.739	339.823	558.037
Finansman giderleri (-)	(16.500)	(111.724)	(36.125)	(226.023)	(390.372)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>	<b>1.323.512</b>	<b>405.866</b>	<b>174</b>	<b>64.338</b>	<b>1.793.890</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(261.459)	(71.538)	309	(24.853)	(357.541)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>	<b>1.062.053</b>	<b>334.328</b>	<b>483</b>	<b>39.485</b>	<b>1.436.349</b>

30 Eylül 2019 tarihinde sonra eren dokuz aylık ara dönemde, Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 4.236.562 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %37,5'ini oluşturmaktadır.

Grup'un 1 Ocak – 30 Eylül 2019 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 94.685, faaliyet karı ise 51.775'tir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Temmuz - 30 Eylül 2019				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	2.226.174	716.706	36.342	11.710	2.990.932
Satışların maliyeti (-)	(1.879.901)	(569.064)	(25.256)	(2.147)	(2.476.368)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>346.273</b>	<b>147.642</b>	<b>11.086</b>	<b>9.563</b>	<b>514.564</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(73.232)	(14.629)	(3.691)	(26.713)	(118.265)
Pazarlama giderleri (-)	(3.015)	(58.439)	(1.860)	-	(63.314)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(148)	(897)	-	-	(1.045)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16.677	95.226	277	1.036	113.216
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(33.298)	(88.493)	(17)	(1.105)	(122.913)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(700)	1.583	(1)	-	882
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>252.557</b>	<b>81.993</b>	<b>5.794</b>	<b>(17.219)</b>	<b>323.125</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	441	866	2	9.261	10.570
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(12)	(1)	(1)	-	(14)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>252.986</b>	<b>82.858</b>	<b>5.795</b>	<b>(7.958)</b>	<b>333.681</b>
Finansman gelirleri	11.438	39.801	9.651	79.174	140.064
Finansman giderleri (-)	(2.562)	(42.947)	(13.999)	(80.972)	(140.480)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>261.862</b>	<b>79.712</b>	<b>1.447</b>	<b>(9.756)</b>	<b>333.265</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(59.334)	(17.091)	(216)	364	(76.277)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>202.528</b>	<b>62.621</b>	<b>1.231</b>	<b>(9.392)</b>	<b>256.988</b>

Grup'un 1 Temmuz – 30 Eylül 2019 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 29.728, faaliyet karı ise 12.000'dir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	6.091.019	2.155.539	81.495	30.418	8.358.471
Satışların maliyeti (-)	(5.482.114)	(1.588.847)	(67.447)	(5.024)	(7.143.432)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>608.905</b>	<b>566.692</b>	<b>14.048</b>	<b>25.394</b>	<b>1.215.039</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(137.172)	(38.905)	(7.404)	(47.436)	(230.917)
Pazarlama giderleri (-)	(1.968)	(150.423)	(6.054)	-	(158.445)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(103)	(1.178)	-	-	(1.281)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	130.854	340.110	204	8.223	479.391
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(130.879)	(686.592)	(6.496)	(10.912)	(834.879)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	21.494	435	(4)	-	21.925
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>491.131</b>	<b>30.139</b>	<b>(5.706)</b>	<b>(24.731)</b>	<b>490.833</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	15.893	34	8.072	23.999
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(651)	(91)	(761)	(168)	(1.671)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>490.480</b>	<b>45.941</b>	<b>(6.433)</b>	<b>(16.827)</b>	<b>513.161</b>
Finansman gelirleri	72.725	428.285	6.065	586.401	1.093.476
Finansman giderleri (-)	(18.859)	(255.912)	(31.645)	(131.346)	(437.762)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>544.346</b>	<b>218.314</b>	<b>(32.013)</b>	<b>438.228</b>	<b>1.168.875</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(72.233)	(12.654)	6.562	(108.861)	(187.186)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>472.113</b>	<b>205.660</b>	<b>(25.451)</b>	<b>329.367</b>	<b>981.689</b>

30 Eylül 2018 tarihinde sonra eren dokuz aylık ara dönemde, Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 3.389.943 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %40,6'sını oluşturmaktadır.

Grup'un 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 101.919, faaliyet karı ise 81.140'tır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Temmuz - 30 Eylül 2018				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Hasılat	2.493.270	710.541	41.265	10.887	3.255.963
Satışların maliyeti (-)	(2.237.260)	(501.156)	(33.149)	(1.693)	(2.773.258)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>256.010</b>	<b>209.385</b>	<b>8.116</b>	<b>9.194</b>	<b>482.705</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(62.368)	(8.300)	(2.871)	(16.886)	(90.425)
Pazarlama giderleri (-)	(194)	(53.233)	(1.801)	-	(55.228)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(33)	(480)	-	-	(513)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	58.974	256.255	68	6.332	321.629
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(71.648)	(468.814)	(4.618)	(7.053)	(552.133)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	1.252	590	-	-	1.842
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>181.993</b>	<b>(64.597)</b>	<b>(1.106)</b>	<b>(8.413)</b>	<b>107.877</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	127	34	1.052	1.213
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(358)	(53)	(2)	(69)	(482)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>181.635</b>	<b>(64.523)</b>	<b>(1.074)</b>	<b>(7.430)</b>	<b>108.608</b>
Finansman gelirleri	35.665	296.135	2.558	367.083	701.441
Finansman giderleri (-)	(9.002)	(186.707)	(9.750)	(80.075)	(285.534)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>208.298</b>	<b>44.905</b>	<b>(8.266)</b>	<b>279.578</b>	<b>524.515</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(15.196)	940	1.860	(65.322)	(77.718)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>193.102</b>	<b>45.845</b>	<b>(6.406)</b>	<b>214.256</b>	<b>446.797</b>

Grup'un 1 Temmuz – 30 Eylül 2018 dönemi içinde Tarım faaliyeti olarak sınıflandırdığı terminalcilik faaliyetlerinin satış gelirleri 33.678, faaliyet karı ise 34.148'dir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Toplam varlıklar	6.422.499	3.550.611	450.553	1.817.845	12.241.508
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	4.656.340	1.803.848	231.162	158.957	6.850.307
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.760.506	1.916.893	(30.754)	1.699.064	5.345.709
Kontrol gücü olmayan paylar	46.586	(1.106)	-	12	45.492

  

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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019				
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	64.005	88.171	53	11.746	163.975
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	147.168	59.437	1.301	4.641	212.547
Bölüm içi hasılat	114.692	50.781	27	5.979	171.479
Bölümlerarası hasılat	147	1.034	1.365	18.099	20.645
1 Temmuz - 30 Eylül 2019					
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	12.122	33.872	5	2.445	48.444
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(*)	49.324	17.570	421	1.696	69.011
Bölüm içi hasılat	51.951	17.742	9	2.012	71.714
Bölümlerarası hasılat	147	236	541	6.321	7.245
1 Ocak - 30 Eylül 2018					
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	132.252	43.593	540	2.011	178.396
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	79.602	51.793	967	3.251	135.613
Bölüm içi hasılat	224.989	49.969	19	4.813	279.790
Bölümlerarası hasılat	-	927	1.003	14.945	16.875
1 Temmuz - 30 Eylül 2018					
	Taahhüt	Tarım	Gayrimenkul	Diğer	Toplam
Yatırım harcamaları	70.832	28.452	96	840	100.220
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı(*)	33.552	15.733	315	1.125	50.725
Bölüm içi hasılat	121.806	25.556	6	1.944	149.312
Bölümlerarası hasılat	-	330	360	5.327	6.017

(\*) 684 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerine eklenmiştir (30 Eylül 2018: stokların maliyetine eklenen tutar 3.362).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019)	5.134.868	834.498	-	5.497.277	22.296	(192.124)	11.296.815
Toplam Varlıklar (30 Eylül 2019)	13.298.977	2.864.302	834	3.894.587	1.303.766	(9.120.958)	12.241.508
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Eylül 2019)	120.142	22.963	-	20.757	113	-	163.975

  

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Temmuz - 30 Eylül 2019)	1.385.666	310.321	-	1.364.729	9.175	(78.959)	2.990.932
Yatırım Harcamaları (1 Temmuz - 30 Eylül 2019)	39.767	4.154	-	4.489	34	-	48.444

  

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak - 30 Eylül 2018)	4.079.952	726.360	-	3.784.777	64.047	(296.665)	8.358.471
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 Eylül 2018)	82.590	33.482	-	61.459	865	-	178.396

  

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Temmuz - 30 Eylül 2018)	1.298.237	425.119	-	1.649.003	38.933	(155.329)	3.255.963
Yatırım Harcamaları (1 Temmuz - 30 Eylül 2018)	49.350	20.139	-	30.597	134	-	100.220

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 3.044.480'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 itibari ile Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden alacaklar	728.502	806.231
Tarım grubu faaliyetlerinden alacaklar	368.435	212.235
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	28.802	31.223
Diğer grubu faaliyetlerinden alacaklar	5.614	7.425
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(77.191)	(39.568)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	312.428	361.038
İlişkili taraflardan alacaklar	16.708	57.836
Diğer	16.688	7.864
	<b>1.399.986</b>	<b>1.444.284</b>

#### Uzun vadeli ticari alacaklar

İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	232.412	177.941
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden alacaklar	11.897	16.624
	<b>244.309</b>	<b>194.565</b>

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 177.239 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2018: 79.168), 39.823 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2018: 44.697), 394 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 50 gün (31 Aralık 2018: 82 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 29 gün (31 Aralık 2018: 44 gün), Tarım bölümündeki ortalama vade süresi 42 gün (31 Aralık 2018: 47 gün), Gayrimenkul bölümündeki kısa vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 133, uzun vadeli ticari alacakların ortalama vade süresi 660 gün (31 Aralık 2018: kısa vadeli alacaklar 148 gün, uzun vadeli alacaklar 764 gün) ve diğer bölümler için ise yaklaşık 20 gündür (31 Aralık 2018: 24 gün).

30 Eylül 2019 tarihi itibari ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 400.345 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %25'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2018: 425.220, %27).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile 77.191 (30 Eylül 2018: 41.303) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2019	2018
1 Ocak itibari ile karşılık	(39.568)	(32.998)
Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi	-	(5.685)
İşletme birleşmelerinin etkisi	(37.789)	(410)
Dönem gideri	(1.303)	(486)
Tahsil edilen	1.619	421
İptal edilen karşılık	188	3.811
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	17	6
Yabancı para çevrim farkı	(355)	(5.962)
30 Eylül itibari ile karşılık	<b>(77.191)</b>	<b>(41.303)</b>



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

a) Ticari Alacaklar (devamı):

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 1.209'lük kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiş olup 94'lük kısmı kısa vadeli ertelenmiş gelirlere netleştirilmiştir (2018: Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir).

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibari ile Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.297.093	1.592.437
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.116.548	1.113.727
Gayrimenkul grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	3.311	3.090
Diğer grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	17.648	24.151
İlişkili taraflara borçlar	2.635	29.518
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	442.108	100.653
Diğer	24.089	193
	<b>2.903.432</b>	<b>2.863.769</b>
<b>Uzun vadeli ticari borçlar</b>		
Tarım grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	47.614	46.416
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	92.980	280.281
Taahhüt grubu faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	11.961	780
	<b>152.555</b>	<b>327.477</b>

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 804 tutarında borç senedi (31 Aralık 2018: 784), 184.357 tutarında kur farkı (31 Aralık 2018: 520.220) bulunmaktadır. Cari dönemde vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

Tarım bölümünün bilanço tarihi itibari ile ticari borçlarının % 96'sı (31 Aralık 2018: %95) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 172 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 itibari ile ticari borçlarının % 0,1'i (31 Aralık 2018: %1) dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirilen satın alımlara aittir. Bunların ortalama ödeme vadeleri 108 gün (31 Aralık 2018: 137 gün) iken diğer alımlarda ortalama vade 83 gündür (31 Aralık 2018: 79 gün). Gayrimenkul bölümü ticari borçlarının ortalama ödeme vadesi 42 gündür (31 Aralık 2018: 38 gün). Grup'un diğer faaliyet alanlarına ilişkin ortalama ödeme vadeleri 73 gündür (31 Aralık 2018: 67 gün).

#### 9. DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	31.407.706	22.386.831
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	3.996.215	2.067.774
	<b>35.403.921</b>	<b>24.454.605</b>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(35.685.762)	(25.110.449)
	<b>(281.841)</b>	<b>(655.844)</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	512.174	348.014
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	(794.015)	(1.003.858)
	<u>(281.841)</u>	<u>(655.844)</u>
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	415.513	295.951
Yurtiçindeki inşaat projeleri	96.661	52.063
	<u>512.174</u>	<u>348.014</u>
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(772.159)	(907.743)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(21.856)	(96.115)
	<u>(794.015)</u>	<u>(1.003.858)</u>
	<u>(281.841)</u>	<u>(655.844)</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 226.189 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 389.274). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 814.137 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 1.229.353).

30 Eylül 2019 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 535.088 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2018: 380.934). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 544.840'dır (31 Aralık 2018: 538.979) (Not: 8).

#### 10. STOKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	175.423	217.894
Yarı mamuller	413.544	358.159
Mamuller	101.647	37.502
Ticari mallar	230.191	169.888
Yoldaki mallar	125.454	13.817
Gayrimenkul işlerindeki stoklar	175.122	216.287
Taahhüt işlerindeki stoklar	451.105	300.278
Diğer stoklar	66.614	56.740
	<u>1.739.100</u>	<u>1.370.565</u>

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

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

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018		Oy kullanımı gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	15.138	%50	10.530	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	1.185	%40	24.597	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	883	%30	1.077	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	89.163	%50	88.252	%50	Gayrimenkul
Denkmal Dahlem (*)	Almanya	-	-	%45	20.184	%45	İnşaat
			<u>106.369</u>		<u>144.640</u>		

(\*) Cari dönemde bağlı ortaklıklara sınıflandırılmıştır (Not: 4).

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

	2019	2018
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	144.640	194.510
Karlarından paylar	8.136	21.925
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	280	157
Alınan temettüler	(29.161)	(90.678)
Sermaye artışları	957	630
Bağlı ortaklıklara sınıflandırılan iş ortaklıklarının etkisi	(20.184)	-
Yabancı para çevrim farkı	1.744	34.554
Kar eliminasyonları	(43)	(15)
30 Eylül itibari ile kapanış bakiyesi	<u>106.369</u>	<u>161.083</u>

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

H-T Fidecilik	4.328	297
Azfen	4.005	21.494
Black Sea Gübre	(194)	138
Florya Gayrimenkul	(3)	(4)
Özkaynak yöntemi ile konsolide edilen iş ortaklıklarının karlarından paylar	<u>8.136</u>	<u>21.925</u>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	H-T Fidencilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	156	121.584	2.081	23	-	123.844
Diğer dönen varlıklar	68.161	321.297	916	59.517	-	449.891
Duran varlıklar	19.736	78.771	9	123.150	-	221.666
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>88.053</b>	<b>521.652</b>	<b>3.006</b>	<b>182.690</b>	<b>-</b>	<b>795.401</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	41.189	-	-	-	-	41.189
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14.135	518.690	45	1.877	-	534.747
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.453	-	19	2.488	-	4.960
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>57.777</b>	<b>518.690</b>	<b>64</b>	<b>4.365</b>	<b>-</b>	<b>580.896</b>
Net Varlıklar	30.276	2.962	2.942	178.325	-	214.505
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	-	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	<b>15.138</b>	<b>1.185</b>	<b>883</b>	<b>89.163</b>	<b>-</b>	<b>106.369</b>

  

31 Aralık 2018	H-T Fidencilik	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
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>75.964</b>	<b>434.826</b>	<b>3.647</b>	<b>180.110</b>	<b>157.602</b>	<b>852.149</b>
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
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>54.905</b>	<b>373.334</b>	<b>57</b>	<b>3.606</b>	<b>112.748</b>	<b>544.650</b>
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	<b>10.530</b>	<b>24.597</b>	<b>1.077</b>	<b>88.252</b>	<b>20.184</b>	<b>144.640</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	78.272	291.559	-	-	-	369.831
Amortisman ve itfa payları (-)	(1.896)	(25.829)	(1)	-	-	(27.726)
Esas faaliyet karı (zararı)	16.429	12.520	(918)	-	-	28.031
Finansman gelirleri	133	-	578	-	-	711
Finansman giderleri (-)	(5.539)	-	(305)	-	-	(5.844)
Vergi gideri (-)	(2.427)	(2.509)	-	(4)	-	(4.940)
Dönem Karı (Zararı)	8.655	10.012	(645)	(6)	-	18.016
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	-	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	4.328	4.005	(194)	(3)	-	8.136

1 Temmuz - 30 Eylül 2019	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	29.121	156.663	-	-	-	185.784
Amortisman ve itfa payları (-)	(625)	(7.601)	-	-	76	(8.150)
Esas faaliyet karı (zararı)	6.061	(4.339)	(284)	-	1.054	2.492
Finansman gelirleri	110	-	127	-	-	237
Finansman giderleri (-)	(1.911)	-	(151)	-	476	(1.586)
Vergi (gideri) geliri	(909)	866	-	-	-	(43)
Dönem Karı (Zararı)	3.350	(3.472)	(308)	(2)	1.530	1.098
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	%45	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	1.675	(1.389)	(92)	(1)	689	882

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2018	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	59.739	937.373	-	-	-	997.112
Amortisman ve itfa payları (-)	1.878	24.369	3	-	-	26.250
Esas faaliyet karı (zararı)	4.603	65.936	(929)	-	-	69.610
Finansman gelirleri	1	1.253	1.874	1	-	3.129
Finansman giderleri (-)	(3.979)	-	(334)	-	-	(4.313)
Vergi gideri (-)	(99)	(13.435)	(150)	(9)	-	(13.693)
Dönem Karı (Zararı)	594	53.735	461	(7)	-	54.783
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	-	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	297	21.494	138	(4)	-	21.925

1 Temmuz - 30 Eylül 2018	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	22.260	289.559	-	-	-	311.819
Amortisman ve itfa payları (-)	635	10.015	1	-	-	10.651
Esas faaliyet karı (zararı)	3.191	2.089	(350)	-	-	4.930
Finansman gelirleri	1	481	1.241	-	-	1.723
Finansman giderleri (-)	(2.083)	-	(293)	-	-	(2.376)
Vergi (gideri) geliri	(203)	563	(143)	-	-	217
Dönem Karı	906	3.131	455	-	-	4.492
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	-	
Grup'un Dönem Karından Payı	453	1.252	137	-	-	1.842

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 12. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR VE YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

##### (a) Maddi Duran Varlıklar, Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Maliyet Değeri	Diğer Maddi		Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller
	Maddi Duran Varlıklar	Olmayan Duran Varlıklar	
1 Ocak 2019 itibari ile açılış bakiyesi	4.691.268	84.622	142.130
Yabancı para çevrim farkı	191.400	3.832	2.729
Alımlar	153.138	9.067	1.770
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	43.807	1.496	-
Çıkışlar	(153.762)	-	-
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklardan transfer	-	-	7.594
Stoklardan transferler	-	-	247
30 Eylül 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	4.925.851	99.017	154.470
<b>Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları</b>			
1 Ocak 2019 itibari ile açılış bakiyesi	(2.702.042)	(49.506)	(33.781)
Yabancı para çevrim farkı	(140.701)	(3.004)	-
Değer düşüklüğü karşılığı	(4.704)	-	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(168.771)	(5.969)	(1.521)
Çıkışlar	151.535	-	-
30 Eylül 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	(2.864.683)	(58.479)	(35.302)
30 Eylül 2019 itibari ile net defter değeri	2.061.168	40.538	119.168
<b>Maliyet Değeri</b>			
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	3.609.694	54.954	135.511
Yabancı para çevrim farkı	1.060.632	20.529	15.006
Alımlar	173.843	3.846	707
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	136.538	206	-
Çıkışlar	(4.136)	-	(2.680)
Transferler	1.575	261	(1.836)
30 Eylül 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	4.978.146	79.796	146.708
<b>Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları</b>			
1 Ocak 2018 itibari ile açılış bakiyesi	(2.012.385)	(34.718)	(31.645)
Yabancı para çevrim farkı	(752.293)	(16.248)	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(134.345)	(2.621)	(2.009)
Çıkışlar	2.178	-	55
Transferler	(451)	-	451
30 Eylül 2018 itibari ile kapanış bakiyesi	(2.897.296)	(53.587)	(33.148)
30 Eylül 2018 itibari ile net defter değeri	2.080.850	26.209	113.560

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından belirlenmiştir. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2019 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 501.392 (30 Eylül 2018: 501.967)'dir. 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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

<u>Edinilen Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Ana Faaliyet Konusu</u>	<u>Alım Tarihi</u>	<u>Alınan Sermaye Payı</u>	<u>Satın Alma Bedeli</u>
Gate İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	İnşaat	25 Temmuz 2018	%50	121.937
CFS Petrokimya Sanayi A.Ş.	Diğer	31 Mayıs 2019	%100	3.850
Denkmal in Dahlem Otto-Hahn-Platz GmbH	İnşaat	30 Temmuz 2019	%80	32.353
Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Tarım	31 Temmuz 2019	%70	42.946
				<b>201.086</b>

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>Gate</u>	<u>CFS</u>	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Toplam</u>
Nakit ödenen tutar	121.937	3.850	32.353	16.916	175.056
Satın alma borcu	-	-	-	26.030	26.030
<b>Satın alma bedeli</b>	<b>121.937</b>	<b>3.850</b>	<b>32.353</b>	<b>42.946</b>	<b>201.086</b>

Aşağıda detayı verilen CFS, Denkmal Dahlem ve Gönen Enerji'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. Satın alım tarihi itibari ile edinilen varlıklar ve üstlenilen yükümlülüklerle ilişkin ana kalemler aşağıdaki gibidir:



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

	<u>Gate</u>	<u>CFS</u>	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Toplam</u>
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>231.689</b>	<b>113</b>	<b>158.578</b>	<b>19.361</b>	<b>409.741</b>
Nakit ve nakit benzerleri	12.365	13	730	12.132	25.240
Diğer dönen varlıklar	219.324	100	157.848	7.229	384.501
<b>Duran varlıklar</b>	<b>158.081</b>	<b>538</b>	<b>2.022</b>	<b>35.182</b>	<b>195.823</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	78.724	538	2.022	32.612	113.896
Diğer duran varlıklar	79.357	-	-	2.570	81.927
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>307.951</b>	<b>932</b>	<b>62.083</b>	<b>43.824</b>	<b>414.790</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>3.690</b>	<b>-</b>	<b>83.503</b>	<b>14.282</b>	<b>101.475</b>
<b>Net varlıklar</b>	<b>78.129</b>	<b>(281)</b>	<b>15.014</b>	<b>(3.563)</b>	<b>89.299</b>

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

	<u>Gate</u>	<u>CFS</u>	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Toplam</u>
Satın alma bedeli	121.937	3.850	32.353	42.946	201.086
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	3.003	(1.069)	1.934
Birleşme öncesi sahip olunan edinilen işletme özkaynak payının gerçeğe uygun değeri	39.065	-	-	-	39.065
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(78.129)	281	(15.014)	3.563	(89.299)
<b>Şerefiye</b>	<b>82.873</b>	<b>4.131</b>	<b>20.342</b>	<b>45.440</b>	<b>152.786</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

Satın alımlardan kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

	<b>Gate</b>	<b>CFS</b>	<b>Denkmal Dahlem</b>	<b>Gönen Enerji</b>	<b>Toplam</b>
Nakit ödenen tutar	121.937	3.850	32.353	16.916	175.056
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(6.183)	(13)	(730)	(12.132)	(19.058)
<b>Net nakit çıkışı</b>	<b>115.754</b>	<b>3.837</b>	<b>31.623</b>	<b>4.784</b>	<b>155.998</b>

Şerefiye'ye ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	79.896	-
Dönem içi ilaveler	69.913	90.974
Yeniden ölçüm farkı	(3.073)	-
Yabancı para çevrim farkı	6.050	-
30 Eylül itibari ile kapanış bakiyesi	<b>152.786</b>	<b>90.974</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Eylül 2020'yi geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %5,88, Avro için %2,59, Türk Lirası için %17,16'dır (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 %5,54'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 32.012'si kısa vadeli ve 39.700'ü uzun vadeli olmak üzere toplam 71.712 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 taksitte ödenmek üzere toplam 6,5 yıllık ECA (Hermes) kredisi kullanılmıştır. Unicredit Bank Austria AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%2 ve Deutsche Bank AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%0,9'dur. Toros Tarım imzalanan sözleşme uyarınca uyması gereken performans kriterini 30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2019 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar 68.780 (11.123 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 77.821 (12.585 Bin Avro)'dir. 30 Eylül 2019 itibarı ile sona eren dönemde Unicredit Bank Austria AG'ye 68.780 (11.123 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 77.821 (12.585 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur.

#### 14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli karşılıklar	361.378	307.941
Uzun vadeli karşılıklar	75.003	73.828
Toplam karşılıklar	436.381	381.769
Kıdem tazminatı karşılıkları	109.873	106.638
Kullanılmayan izin karşılıkları	48.315	40.841
Prim karşılıkları	35.039	37.332
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	193.227	184.811
Dava karşılıkları	14.043	12.803
Diğer borç karşılıkları	229.111	184.155
Diğer karşılıklar	243.154	196.958
Toplam karşılıklar	436.381	381.769

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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
İşletme birleşmelerinin etkisi	230	151	-	381
Yabancı para çevrim farkı	3.064	1.755	364	5.183
Dönem gideri	32.049	18.472	40.553	91.074
Faiz gideri	2.802	-	-	2.802
Dönem içerisinde ödenen	(30.608)	(11.972)	(41.429)	(84.009)
İptal edilen karşılıklar	(64)	(932)	(1.781)	(2.777)
Aktüeryal kazanç	(4.238)	-	-	(4.238)
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	<u>109.873</u>	<u>48.315</u>	<u>35.039</u>	<u>193.227</u>
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	76.735	25.268	21.534	123.537
İşletme birleşmelerinin etkisi	1.721	818	-	2.539
Yabancı para çevrim farkı	17.009	9.107	5.268	31.384
Dönem gideri	30.393	13.905	15.925	60.223
Faiz gideri	1.539	-	-	1.539
Dönem içerisinde ödenen	(25.223)	(8.988)	(26.249)	(60.460)
İptal edilen karşılıklar	(239)	(824)	-	(1.063)
Aktüeryal kazanç	(2.499)	-	-	(2.499)
30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi	<u>99.436</u>	<u>39.286</u>	<u>16.478</u>	<u>155.200</u>

30 Eylül 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
İşletme birleşmelerinin etkisi	220	8.944	9.164
Yabancı para çevrim farkı	317	12.957	13.274
Dönem gideri	2.375	48.995	51.370
Dönem içerisinde ödenen	(683)	(32)	(715)
Konusu kalmayan karşılık	(989)	(25.908)	(26.897)
30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi	<u>14.043</u>	<u>229.111</u>	<u>243.154</u>
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	17.873	94.653	112.526
İşletme birleşmelerinin etkisi	180	-	180
Yabancı para çevrim farkı	1.806	66.180	67.986
Dönem gideri	1.807	47.027	48.834
Dönem içerisinde ödenen	(1.068)	-	(1.068)
Konusu kalmayan karşılık	(4.931)	(7.711)	(12.642)
30 Eylül 2018 kapanış bakiyesi	<u>15.667</u>	<u>200.149</u>	<u>215.816</u>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 194.972'lik (31 Aralık 2018: 186.701) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 14.043'lük (31 Aralık 2018: 12.803) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmektedir.

##### *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. Federal Mahkemede açılan dava, tahkim anlaşmasının Libya Devleti'ne teşmil edilemeyeceği gerekçesiyle reddedilmiştir. Taraflar tahkim heyetinin vermiş olduğu karara binaen davanın geri kalan kısmı için uzlaşma görüşmelerini sürdürmektedirler.

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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 15. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
<b>30 Eylül 2019</b>				
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	13.873.811	1.670.557	81.980	3.913.028
-Teminat	13.564.228	1.670.557	45.580	3.828.528
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	309.583	-	36.400	84.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	42.518	-	-	42.518
-Teminat	42.518	-	-	42.518
-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	-	-	-	-
<b>30 Eylül 2019 İtibari ile Toplam</b>	<b>13.916.329</b>	<b>1.670.557</b>	<b>81.980</b>	<b>3.955.546</b>
<b>31 Aralık 2018</b>				
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	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2018 İtibari ile Toplam</b>	<b>14.758.014</b>	<b>1.958.995</b>	<b>63.763</b>	<b>4.067.576</b>

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

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2019	(%)	31 Aralık 2018
Berker ailesi	%22,55	83.422	%22,55	83.422
Gökyiğit ailesi	%22,06	81.640	%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	%47,20	174.644	%47,24	174.804
Ödenmiş sermaye	%100	370.000	%100	370.000
Sermaye düzeltme farkları		3.475		3.475
Yeniden düzenlenmiş sermaye		<u>373.475</u>		<u>373.475</u>

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

#### 18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 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)	1.440.288	258.402	981.925	447.363
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	3,893	0,698	2,654	1,209

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	252.966	79.062	306.830	215.968
Vade farkı gelirleri	68.077	17.386	29.433	8.152
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21)	52.473	17	102.800	87.415
Reeskont gelirleri	24.340	11.012	22.536	3.003
Kira gelirleri	8.319	7.460	3.982	1.587
İade alınan SGK prim geliri	2.891	1.313	2.311	963
Devlet teşvik gelirleri	2.274	193	2.104	2.104
Hurda satış gelirleri	1.042	471	815	191
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	989	2	1.378	85
Tazminat gelirleri	641	340	852	636
Diğer gelirler	8.561	(4.040)	6.350	1.525
	<u>422.573</u>	<u>113.216</u>	<u>479.391</u>	<u>321.629</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</b>				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(303.334)	(90.037)	(775.951)	(530.283)
Vade farkı giderleri	(37.158)	(16.264)	(18.794)	(10.345)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21)	(17.553)	(16.907)	(11.190)	-
Diğer karşılık giderleri (Not: 14)	(8.927)	2.443	-	-
Reeskont giderleri	(8.452)	5.222	(11.353)	(3.631)
Ceza ve tazminat giderleri	(2.806)	(2.528)	(151)	(68)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(2.375)	(31)	(1.807)	(63)
Bağış ve yardımlar	(468)	(292)	(1.347)	(331)
Diğer giderler	(21.530)	(4.519)	(14.286)	(7.412)
	<u>(402.603)</u>	<u>(122.913)</u>	<u>(834.879)</u>	<u>(552.133)</u>

#### 20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
<b>Finansman gelirleri</b>				
Kur farkı gelirleri	421.363	109.067	952.489	637.535
Faiz gelirleri	129.233	31.735	120.387	51.456
Yabancı para çevrim farkı geliri	7.217	(846)	20.600	12.450
Diğer finansman gelirleri	224	108	-	-
	<u>558.037</u>	<u>140.064</u>	<u>1.093.476</u>	<u>701.441</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
<b>Finansman giderleri (-)</b>				
Kur farkı giderleri	(320.589)	(126.293)	(368.574)	(261.816)
Faiz giderleri	(62.665)	(15.335)	(74.826)	(26.169)
Diğer finansman giderleri	(7.118)	404	(5.738)	36
Yabancı para çevrim farkı gideri	-	744	(2.775)	(2.396)
Eksi: Stokların maliyetine dahil edilen finansman giderleri	-	-	14.151	4.811
	<u>(390.372)</u>	<u>(140.480)</u>	<u>(437.762)</u>	<u>(285.534)</u>



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 21. TÜREV ARAÇLAR

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	47	40.472	37.639	-
Kısa vadeli	47	40.472	37.639	-
Uzun vadeli	-	-	-	-
	<u>47</u>	<u>40.472</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 cinslerindedir.

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Vadeli döviz sözleşmeleri	772.311	446.476
	<u>772.311</u>	<u>446.476</u>

30 Eylül 2019 tarihi itibarı ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 47 varlık ve 40.472 yükümlülük tutarı olmak üzere negatif 40.425 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 31.526 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Etkin olan pozitif 29.353, 30 Eylül 2018: Etkin olmayan bulunmamaktadır). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 52.473'lük gelir ve 17.553'lük gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2018: Vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 102.800'lük gelir ve 11.190'lük gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2019	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	261.126	15.370	10.303	999	103.494
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.467.315	143.957	104.273	11	7.789
3. Diğer	28.610	2.963	924	11	6.052
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.757.051	162.290	115.500	1.021	117.335
5. Ticari Alacaklar	19	-	3	-	-
6. Parasal Finansal Varlıklar	583	2	-	-	572
7. Diğer	13.555	47	2.149	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	14.157	49	2.152	-	572
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.771.208	162.339	117.652	1.021	117.907
10. Ticari Borçlar	1.197.424	184.124	13.060	111	73.919
11. Finansal Yükümlülükler	181.220	2	25.850	-	21.363
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	165.852	3.217	2.268	-	133.622
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.565	372	236	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.548.061	187.715	41.414	111	228.904
14. Ticari Borçlar	7.135	-	461	-	4.284
15. Finansal Yükümlülükler	30.102	-	4.868	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	21.079	389	4	-	18.853
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	58.316	389	5.333	-	23.137
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.606.377	188.104	46.747	111	252.041
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	686.851	121.371	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	686.851	121.371	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	851.682	95.606	70.905	910	(134.134)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	126.231	(28.403)	68.068	899	(140.186)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(40.425)	(7.143)	-	-	-

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Avro	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. DÜRAN 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 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 dokuz aylık ara dönem sonundaki net yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dokuz aylık ara dönem sonundaki %5'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışı ifade eder.

	30 Eylül 2019	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde 27.052	(27.052)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde 21.923	(21.923)
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde (6.391)	6.391
TOPLAM	42.584	(42.584)
	31 Aralık 2018	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde 38.040	(38.040)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde 10.719	(10.719)
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde (21.920)	21.920
TOPLAM	26.839	(26.839)

#### 23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Rapor tarihi itibarı ile Şirket'in borsada işlem gören finansal yatırımlarından Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin gerçeğe uygun değerinde 7.236 tutarında olumlu fark gerçekleşmiştir.