

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2020 TARİHİ  
İTİBARI İLE ÜÇ AYLIK  
ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR

İÇERİK	SAYFA
31 MART 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO .....	1-2
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....	3
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	4
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	5
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	6
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-35
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI .....	8
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER .....	8-9
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ .....	9
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	9-15
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	16
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	16-17
NOT 9 DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	17-18
NOT 10 STOKLAR .....	18
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....	19-21
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....	22-25
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	26
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	26-28
NOT 15 TAAHHÜTLER .....	29
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	30
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR .....	30
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	30
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	31
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....	31
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR .....	32
NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU .....	33-35
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	35

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>8.550.829</b>	<b>9.217.274</b>
Nakit ve nakit benzerleri	7	3.935.450	4.094.625
Finansal yatırımlar		86.069	12.782
Ticari alacaklar	8	1.564.829	1.953.336
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		16.887	22.402
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.547.942	1.930.934
Diğer alacaklar		80.226	62.273
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		25.296	14.256
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		54.930	48.017
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	9	311.924	692.101
Türev araçlar	21	14.370	211
Stoklar	10	1.498.932	1.448.934
Peşin ödenmiş giderler		465.474	348.616
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		465.474	348.616
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		176.079	157.615
Diğer dönen varlıklar		388.926	420.465
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		388.926	420.465
		<b>8.522.279</b>	<b>9.190.958</b>
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		28.550	26.316
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>4.111.515</b>	<b>3.445.874</b>
Finansal yatırımlar	4	774.765	393.868
Ticari alacaklar	8	452.410	313.979
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		452.410	313.979
Diğer alacaklar		10.156	8.885
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		10.156	8.885
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	125.416	103.597
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	133.377	125.358
Maddi duran varlıklar	12	2.230.002	2.135.206
Kullanım hakkı varlıkları	12	49.706	55.182
Maddi olmayan duran varlıklar	12	134.133	106.459
- Şerefiye		87.111	61.424
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		47.022	45.035
Peşin ödenmiş giderler		24.350	25.561
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		24.350	25.561
Ertelenmiş vergi varlığı		153.937	155.943
Diğer duran varlıklar		23.263	21.836
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		23.263	21.836
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>12.662.344</b>	<b>12.663.148</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Not	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR	Referansları		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>6.681.968</b>	<b>6.645.129</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	13	300.323	407.897
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		138.338	212.591
Ticari borçlar	8	3.514.313	3.330.480
- İlişkili taraflara ticari borçlar		2.818	24.883
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		3.511.495	3.305.597
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		78.567	77.995
Diğer borçlar	4,5	871.757	82.068
- İlişkili taraflara diğer borçlar		217.922	108
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		653.835	81.960
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	9	597.277	1.006.076
Türev araçlar	21	10.032	29.939
Ertelenmiş gelirler		594.122	690.709
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		594.122	690.709
Dönem karı vergi yükümlülüğü		112.183	447.074
Kısa vadeli karşılıklar	14	437.813	357.635
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		172.135	160.971
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		265.678	196.664
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		27.243	2.665
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		27.243	2.665
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>582.694</b>	<b>521.149</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	13	302.356	215.458
Ticari borçlar	8	75.123	77.448
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		75.123	77.448
Diğer borçlar		53.084	78.482
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		53.084	78.482
Devlet teşvik ve yardımları		1.132	1.132
Ertelenmiş gelirler		241	332
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		241	332
Uzun vadeli karşılıklar	14	69.843	72.118
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		69.785	72.066
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		58	52
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		80.915	76.179
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>7.264.662</b>	<b>7.166.278</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>5.397.682</b>	<b>5.496.870</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	5, 17	<b>5.325.593</b>	<b>5.428.680</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)		4.177	2.305
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		4.177	2.305
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		831.341	552.758
- Yabancı para çevrim farkları		749.481	488.224
- Riskten korunma kazançları (kayıpları)		3.383	(23.183)
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		78.477	87.717
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		382.514	278.423
Geçmiş yıllar karları		3.386.043	2.499.985
Net dönem karı		47.059	1.420.750
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>72.089</b>	<b>68.190</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>12.662.344</b>	<b>12.663.148</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2019
Hasılat		3.021.940	4.587.478
Satışların maliyeti (-)		(2.777.962)	(3.523.786)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>243.978</b>	<b>1.063.692</b>
Genel yönetim giderleri (-)		(112.988)	(95.896)
Pazarlama giderleri (-)		(99.569)	(91.961)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(1.564)	(1.343)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	157.950	112.486
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(240.536)	(139.300)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11	20.447	3.706
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>(32.282)</b>	<b>851.384</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		18.256	10.248
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(118)	(231)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>(14.144)</b>	<b>861.401</b>
Finansman gelirleri	20	177.626	171.474
Finansman giderleri (-)	20	(85.766)	(61.820)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>77.716</b>	<b>971.055</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)</b>		<b>(31.357)</b>	<b>(190.150)</b>
Dönem vergi gideri (-)		(30.115)	(68.359)
Ertelenmiş vergi gideri (-)		(1.242)	(121.791)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>46.359</b>	<b>780.905</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>			
Kontrol gücü olmayan paylar		(700)	(1.362)
Ana ortaklık payları		47.059	782.267
<b>Pay Başına Kazanç</b>	18	0,127	2,114

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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- 31 Mart 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019
<b>DÖNEM KARI</b>	<b>46.359</b>	<b>780.905</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>		
<b><u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u></b>	<b>1.872</b>	<b>4.652</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	2.340	5.815
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(468)	(1.163)
- <i>Ertelenmiş vergi gideri (-)</i>	(468)	(1.163)
<b><u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u></b>	<b>283.182</b>	<b>122.312</b>
Yabancı para çevrim farklarına ilişkin diğer kapsamlı gelir	265.856	120.165
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar (kayıplar)	(9.726)	6.358
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	34.059	(4.991)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(7.007)	780
- <i>Ertelenmiş vergi (gideri) geliri</i>	(7.007)	780
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	<b>285.054</b>	<b>126.964</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>331.413</b>	<b>907.869</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>		
Kontrol gücü olmayan paylar	3.899	1.514
Ana ortaklık payları	327.514	906.355

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	Risikten korunma kazançları (kayıpları)	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar
<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)	-	-	-	4.652	117.289	(3.893)	6.040	-	-	782.267	906.355	1.514	907.869
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	782.267	782.267	(1.362)	780.905
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	4.652	117.289	(3.893)	6.040	-	-	-	124.088	2.876	126.964
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(450.972)	-	(450.972)	-	(450.972)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.071)	-	(7.071)	-	(7.071)
<b>31 Mart 2019 itibari ile kapanış bakiyesi</b>	<b>370.000</b>	<b>3.475</b>	<b>300.984</b>	<b>3.306</b>	<b>469.997</b>	<b>25.460</b>	<b>98.971</b>	<b>278.423</b>	<b>2.483.016</b>	<b>782.267</b>	<b>4.815.899</b>	<b>58.322</b>	<b>4.874.221</b>
<b>Sınırlı denetimden geçmemiş</b>													
<b>1 Ocak 2020 itibari ile açılış bakiyesi</b>	370.000	3.475	300.984	2.305	488.224	(23.183)	87.717	278.423	2.499.985	1.420.750	5.428.680	68.190	5.496.870
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	104.091	1.316.659	(1.420.750)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	1.872	261.257	26.566	(9.240)	-	-	47.059	327.514	3.899	331.413
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.059	47.059	(700)	46.359
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	1.872	261.257	26.566	(9.240)	-	-	-	280.455	4.599	285.054
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(456.320)	-	(456.320)	-	(456.320)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	25.719	-	25.719	-	25.719
<b>31 Mart 2020 itibari ile kapanış bakiyesi</b>	<b>370.000</b>	<b>3.475</b>	<b>300.984</b>	<b>4.177</b>	<b>749.481</b>	<b>3.383</b>	<b>78.477</b>	<b>382.514</b>	<b>3.386.043</b>	<b>47.059</b>	<b>5.325.593</b>	<b>72.089</b>	<b>5.397.682</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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-31 Mart 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2019
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>164.301</b>	<b>266.744</b>
Dönem Karı	46.359	780.905
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	145.009	203.346
- Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12 73.340	64.438
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14 75.399	(19.259)
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(2)	(8.857)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20 3.498	(19.730)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	(17.661)	-
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11 (20.447)	(3.706)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	31.357	190.150
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12 (475)	(1.160)
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	-	1.470
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	412.424	(564.490)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış	(73.287)	(320.903)
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8 245.478	(957.458)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	11.521	(132.165)
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış/Artış	9 380.177	(133.819)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10 (56.320)	209.973
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış	(100.319)	26.906
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8 151.703	249.526
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış	572	39.696
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Artış/Azalış	9 (408.799)	491.968
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	358.376	80.245
- Ertelemiş Gelirlerdeki Artış/Azalış	(96.678)	(118.459)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	603.792	419.761
Ödenen Faiz	(41.220)	(34.694)
Alınan Faiz	16.226	43.673
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14 (30.741)	(50.299)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14 (287)	(622)
Vergi İadeleri/Ödemeleri	(383.469)	(111.075)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(439.644)</b>	<b>(69.281)</b>
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıktıları	4 (375.701)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12 7.528	1.488
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	12 (72.733)	(58.590)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	1.260	(12.183)
Alınan Temettüleri	2	4
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(112.887)</b>	<b>(369.649)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	339.904	144.453
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	(440.327)	(513.131)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	(12.464)	(971)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	<b>(388.230)</b>	<b>(172.186)</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>	229.055	111.011
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>	<b>(159.175)</b>	<b>(61.175)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4.094.625	4.581.600
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>3.935.450</b>	<b>4.520.425</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

31 Mart 2020 tarihi itibari ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 17.467 (31 Aralık 2019: 17.094) 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.

#### 31 Mart 2020 tarihi itibari ile Grup'un bağlı ortaklıklarındaki değişiklikler:

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. ("Gönen Enerji", eski adı Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.) ile Toros Meram Yeşil Enerji Üretim A.Ş. ("Meram Enerji", eski adı Altaca Meram Yeşil Enerji Üretim A.Ş.)'nin hissedarları arasında 18 Aralık 2019 tarihinde Meram Enerji'nin ödenmiş sermayesinin %99,9'unun satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır. Kapanış işlemleri 14 Şubat 2020'de tamamlanmış olup Meram Enerji 31 Mart 2020 itibari ile konsolidasyona dahil edilmiştir (Not: 4).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Alanar Fidan Üretim ve Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. tüm aktif ve pasifleriyle 18 Mart 2020 tarihinde Grup'un diğer bir bağlı ortaklığı olan Alanar Meyve ve Gıda Üretim Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş.'ye devrolmuştur.

#### Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 5 Mayıs 2020 tarihinde onaylanmış ve yayımlanmasına karar verilmiştir.

#### 2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette 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, 31 Mart 2020 tarihi itibari ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TMS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir.

Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibari ile konsolidasyon kapsamında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 6,5160 TL, 1 Avro= 7,2150 TL, 1 Manat= 3,8329 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,7376 TL, 1 Katar Riyali= 1,7852 TL, 1 Rumen Leyi= 1,4847 (31 Aralık 2019 tarihi itibari ile kurlar: 1 ABD Doları= 5,9402 TL, 1 Avro= 6,6506 TL, 1 Manat= 3,4942 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,5840 TL, 1 Katar Riyali= 1,6274 TL, 1 Rumen Leyi= 1,3832).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 standartlarda yapılan değişiklikler:

- TFRS 3 (değişiklikler), “İşletme Tanımı”, 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 1, TMS 8 (değişiklikler), “Önemli Tanımı”, 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- Kavramsal Çerçeve (değişiklikler), 1 Ocak 2020 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

##### (b) 2020 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 (değişiklikler), “Gösterge Faiz Oranı Reformu”, 1 Ocak 2020 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 2023 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 1, (değişiklikler), “Yükümlülüklerin Sınıflandırılması”, 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibari ile yayımlanmış ve henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumların konsolide finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

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

##### COVID-19 Pandemisi

Çin Halk Cumhuriyeti’nin Wuhan kentinde 2019 yılının Aralık ayında ortaya çıkan Yeni Tip Koronavirüs (COVID-19) salgını tüm dünyaya yayılmış ve 11 Mart 2020 tarihinde Dünya Sağlık Örgütü tarafından Pandemi ilan edilmiştir. Söz konusu durum Grup’un faaliyet gösterdiği coğrafyada sosyal yaşamı ve ekonomik aktiviteleri olumsuz yönde etkilemektedir. Grup yönetimi COVID-19 salgınının Grup’un konsolide finansal durumuna, konsolide finansal performansına ve konsolide nakit akışlarına olan olumsuz etkilerini kabul edilebilir düzeye indirmek amacıyla tüm gelişmeleri yakından takip etmekte ve gerekli tedbirleri almaktadır. Alınan tedbirler kapsamında işletmenin sürekliliği varsayımının değerlendirilmesi amacıyla Grup’un sürekliliğine ilişkin değerlendirmeler gözden geçirilmiştir. Grup yönetimi, mevcut belirsiz ekonomik görünüme rağmen Grup’un ticari risklerini başarılı bir şekilde yönetebileceğine inanmaktadır. Öte yandan, yönetimin, Grup’un operasyonel varlığını sürdürmek için on iki aylık dönemde yeterli likidite rezervi sağlayacak kaynaklara sahip olması konusunda makul bir beklentisi vardır. Ayrıca, Grup bütçe projeksiyonları çeşitli senaryolar ile tekrar hesaplanarak nakit akış riskinin muhtemel etkileri, beklenen kredi zararlarına ilişkin kullanılan tahmin ve varsayımlar, Grup bünyesindeki varlıklara ilişkin değer düşüklüğü varsayımları ve Hasılatın muhasebeleştirilmesi kapsamında edim yükümlülükleri yeniden değerlendirilmiş ve işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanan konsolide finansal tablolar bu değerlendirmeler dikkate alınarak düzenlenmiştir. Rapor tarihi itibari ile özet konsolide finansal tablolarda açıklananlar dışında Grup faaliyetlerini ve özet konsolide finansal tabloları etkileyen önemli bir husus bulunmamaktadır.

##### Finansal Yatırım

Grup’un %100 hissesine sahip olduğu Techinvestments MMC’nin SOCAR Polymer Investments LLC’nin %10 hissesini 651.600 (100.000.000 ABD Doları) bedel ile satın almasına yönelik anlaşma 13 Aralık 2019 tarihinde imzalanmıştır. Bilanço tarihi itibari ile %5 oranındaki hissenin devir işlemi 325.800 (50.000.000 ABD Doları) bedel ile gerçekleşmiştir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

Grup'un bağlı ortaklıklarından Gönen Enerji ile Meram Enerji'nin hissedarları arasında 18 Aralık 2019 tarihinde Meram Enerji'nin ödenmiş sermayesinin %99,9'unun satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmış olup hisse devir işlemleri 14 Şubat 2020 tarihinde tamamlanmıştır. İşletme birleşmesi neticesinde TFRS uyarınca hesaplanan geçici Şerefiye tutarı 31 Mart 2020 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

##### Diğer Borçlar

31 Mart 2020 tarihli özet konsolide finansal tablolarda detayları Not 5'te açıklanan toplam 456.320 tutarlı kar payının 217.922'lik kısmı ilişkili taraflara diğer borçlar ve 238.398'lik kısmı ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesapları altında muhasebeleştirilmiştir. Ayrıca ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesabında Tekfen İnşaat'ın 395.149 tutarında konsolide ödenecek vergi bakiyesi bulunmaktadır.

#### 5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

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

Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 9.240 tutarındaki olumsuz fark doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2019: 6.040 olumlu fark).

##### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 31 Mart 2020 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 104.091'lik tutar 31 Mart 2020 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (31 Mart 2019: 47.152).

##### Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları):

Grup'un nakit akış riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 26.566 tutarındaki olumlu fark (31 Mart 2019: 3.893 olumsuz) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

##### Kar Dağıtımı:

26 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara istinaden 2019 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 1,15 TL (2019: 1,14 TL) nakit kar payı ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 426.492 (2019: 421.526) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 29.828 (2019: 29.446) olmak üzere toplam 456.320 (2019: 450.972) kar payının 27 Nisan 2020 ve 24 Eylül 2020 tarihlerinde iki eşit taksitte ödenmesine karar verilmiştir. Ancak 17 Nisan 2020 tarih ve 31102 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 7244 sayılı COVID-19 Salgınının Ekonomik ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 12. maddesi ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na eklenen Geçici 13. madde çerçevesinde 2019 yılı net dönem karının %25'ini aşan kısmına ilişkin temettü ödemelerinin 30 Eylül 2020 tarihinden sonra yapılması gerektiği hükme bağlanmıştır. Kanun değişikliğine istinaden Şirket Yönetim Kurulunca toplam 456.320 tutarlı temettü ödemelerinin 228.160 tutarındaki birinci taksitinin Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara uygun olarak 27 Nisan 2020 tarihinde, 152.107 tutarındaki ikinci taksitinin 24 Eylül 2020 tarihinde ve kalan 76.053 tutarındaki ödemenin 1 Ekim 2020 tarihinde yapılması kararlaştırılmıştır. 31 Mart 2020 tarihli özet konsolide finansal tablolarda toplam 456.320 tutarlı kar payının 217.922'lik kısmı ilişkili taraflara diğer borçlar ve 238.398'lik kısmı ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesapları altında muhasebeleştirilmiştir. İlk taksit ödemesi 27 Nisan 2020 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

#### 6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi önceki dönem Taahhüt, Tarım ve Diğer olmak üzere üç bölüm bazında yönettiği faaliyetlerini cari dönem itibari ile Mühendislik & Taahhüt, Kimya Sanayi, Tarımsal Üretim, Hizmet ve Yatırım faaliyetleri olmak üzere beş bölüm bazında yönetme kararı almıştır. Faaliyet bölümlerindeki söz konusu revizyon nedeniyle bölümlere göre raporlamaya ilişkin karşılaştırmalı bilgiler beş bölüm bazında revize edilmiştir. Grup'un bölümlerinin faaliyet konuları aşağıdaki şekilde özetlenebilir:

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

##### Mühendislik ve Taahhüt Bölümü

Mühendislik ve Taahhüt bölümü Türkiye, Azerbaycan, Kazakistan, Suudi Arabistan, Katar, Irak ve Rusya gibi ülkelerde altyapı ve endüstriyel proje inşaatları üstlenmektedir. Petrol, gaz ve petro-kimya tesisleri, boru hatları, kara ve deniz terminalleri, deniz platformları, tank çiftlikleri, petrol rafinerileri, pompa istasyonları, enerji santralleri, otoyol, metro, köprü ve tünel inşaatları, elektronik ve enstrümantasyon işleri, altyapı işleri, üretim tesisleri, ticari ve teknik bina kompleksleri ve büyük spor tesisleri Mühendislik ve Taahhüt bölümünün faaliyet alanları içerisinde yer alan değişik projelerdir. Konsolide finansal tablolara özkaynaktan pay alma metoduyla dahil edilen Azfen'den elde edilen gelirler bu bölümde gösterilmektedir.

##### Kimya Sanayi Bölümü

Kimya Sanayi bölümü kimyevi ve organik-organomineral gübre üretimi, dağıtımı ve ticareti alanlarında faaliyet göstermektedir. Konsolide finansal tablolara özkaynaktan pay alma metoduyla dahil edilen Black Sea'den elde edilen gelirler bu bölümde gösterilmektedir.

##### Tarımsal Üretim Bölümü

Tarımsal Üretim bölümü tarla ve sebze tohumu, fide ve fidan üretimi, dağıtımı ve ticareti alanlarında faaliyet göstermektedir. Tarımsal üretim alanında doku kültürü, muz fidanı yetiştiriciliği, yüksek kalite patates tohumu, susam, sertifikalı buğday tohumu üretimi ve satışı ile ilgili faaliyetler yürütülmekte olup kiraz, kayısı, nar, erik, Trabzon hurması ve incir üretimi, paketlenmesi ve ihracatı yapılmaktadır. Konsolide finansal tablolara özkaynaktan pay alma metoduyla dahil edilen H-T Fidencilik'ten elde edilen gelirler bu bölümde gösterilmektedir.

##### Hizmet Bölümü

Hizmet bölümü terminalcilik, kılavuzluk, römorkaj, acentelik, serbest bölge işletmeciliği, sigorta aracılık hizmetleri, bina ve tesis yönetim hizmetleri alanlarında faaliyet göstermektedir.

##### Yatırım Bölümü

Yatırım bölümü faaliyetleri arasında başlıca Tekfen Ventures'ın inovasyon yaratan girişimlere yaptığı yatırımlar ve holding faaliyetleri bulunmaktadır. Holding faaliyetleri Şirket tarafından yürütülmekte olup, Grup şirketlerinin gerektiği durumlarda finansman ihtiyaçlarının koordine edilmesini kapsar. Temettü ve kira gelirleri Holding'in gelirlerini oluşturmaktadır. Konsolide finansal tablolara özkaynaktan pay alma metoduyla dahil edilen Florya Gayrimenkul'den elde edilen gelirler bu bölümde gösterilmektedir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

	1 Ocak - 31 Mart 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	1.787.181	1.114.552	11.231	97.621	11.355	3.021.940
Satışların maliyeti (-)	(1.836.461)	(853.606)	(14.452)	(70.262)	(3.181)	(2.777.962)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>(49.280)</b>	<b>260.946</b>	<b>(3.221)</b>	<b>27.359</b>	<b>8.174</b>	<b>243.978</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(58.934)	(13.337)	(4.394)	(3.666)	(32.657)	(112.988)
Pazarlama giderleri (-)	(2.234)	(91.616)	(3.998)	(1.721)	-	(99.569)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(379)	(1.176)	-	(9)	-	(1.564)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	115.159	35.813	1.726	4.541	711	157.950
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(119.341)	(115.696)	(712)	(3.901)	(886)	(240.536)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	19.701	(74)	820	-	-	20.447
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(95.308)</b>	<b>74.860</b>	<b>(9.779)</b>	<b>22.603</b>	<b>(24.658)</b>	<b>(32.282)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	139	280	174	-	17.663	18.256
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(103)	(3)	(12)	-	-	(118)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(95.272)</b>	<b>75.137</b>	<b>(9.617)</b>	<b>22.603</b>	<b>(6.995)</b>	<b>(14.144)</b>
Finansman gelirleri	14.457	51.978	1.039	2.134	108.018	177.626
Finansman giderleri (-)	(7.075)	(26.598)	(6.499)	(1.679)	(43.915)	(85.766)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>(87.890)</b>	<b>100.517</b>	<b>(15.077)</b>	<b>23.058</b>	<b>57.108</b>	<b>77.716</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(2.450)	(11.190)	197	(5.014)	(12.900)	(31.357)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(90.340)</b>	<b>89.327</b>	<b>(14.880)</b>	<b>18.044</b>	<b>44.208</b>	<b>46.359</b>

31 Mart 2020 tarihinde sonra eren üç aylık ara dönemde, Mühendislik ve Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden elde edilen 814.850 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %27'sini oluşturmaktadır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2019					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	3.324.887	1.171.389	4.307	76.504	10.391	4.587.478
Satışların maliyeti (-)	(2.515.121)	(942.356)	(4.681)	(58.555)	(3.073)	(3.523.786)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>809.766</b>	<b>229.033</b>	<b>(374)</b>	<b>17.949</b>	<b>7.318</b>	<b>1.063.692</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(41.199)	(11.709)	(1.553)	(4.859)	(36.576)	(95.896)
Pazarlama giderleri (-)	(2.680)	(84.222)	(3.363)	(1.696)	-	(91.961)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(157)	(1.186)	-	-	-	(1.343)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	30.113	74.993	1.441	4.792	1.147	112.486
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(40.400)	(94.013)	(1.701)	(2.203)	(983)	(139.300)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	3.415	293	-	-	(2)	3.706
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>758.858</b>	<b>113.189</b>	<b>(5.550)</b>	<b>13.983</b>	<b>(29.096)</b>	<b>851.384</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.071	304	-	15	8.858	10.248
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(231)	-	-	-	-	(231)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>759.698</b>	<b>113.493</b>	<b>(5.550)</b>	<b>13.998</b>	<b>(20.238)</b>	<b>861.401</b>
Finansman gelirleri	41.706	44.707	3.184	2.396	79.481	171.474
Finansman giderleri (-)	(15.576)	(30.749)	(1.309)	(603)	(13.583)	(61.820)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>785.828</b>	<b>127.451</b>	<b>(3.675)</b>	<b>15.791</b>	<b>45.660</b>	<b>971.055</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(152.359)	(21.753)	1.416	(2.965)	(14.489)	(190.150)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>633.469</b>	<b>105.698</b>	<b>(2.259)</b>	<b>12.826</b>	<b>31.171</b>	<b>780.905</b>

31 Mart 2019 tarihinde sonra eren üç aylık ara dönemde, Mühendislik ve Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden elde edilen 1.826.795 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %39,8'ini oluşturmaktadır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	31 Mart 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	6.211.689	3.071.251	302.993	281.649	2.794.762	12.662.344
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	4.661.638	1.721.673	114.741	166.158	600.452	7.264.662
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	874.896	1.960.097	(17.175)	193.095	2.314.680	5.325.593
Kontrol gücü olmayan paylar	3.842	19.357	-	16	48.874	72.089

  

Bilanço	31 Aralık 2019					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	6.881.355	3.174.427	300.967	350.742	1.955.657	12.663.148
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	4.992.700	1.798.949	102.299	97.931	174.399	7.166.278
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.582.294	1.860.916	(1.775)	164.396	1.822.849	5.428.680
Kontrol gücü olmayan paylar	4.581	18.344	-	14	45.251	68.190

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	40.884	21.078	5.242	4.921	608	72.733
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	44.896	19.735	2.866	3.080	2.763	73.340
Bölüm içi hasılat	64.034	16.311	-	47	3.439	83.831
Bölümlerarası hasılat	949	378	-	2.969	4.290	8.586

  

	1 Ocak - 31 Mart 2019					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	32.532	4.871	16.001	3.781	1.405	58.590
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	39.430	18.176	2.493	2.363	1.976	64.438
Bölüm içi hasılat	31.024	17.228	811	41	1.722	50.826
Bölümlerarası hasılat	-	1.074	-	2.482	3.838	7.394

(\*) 2.837 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkarılmıştır (31 Mart 2019: stokların maliyeti üzerinden çıkarılan tutar 3.436).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2020)	1.477.056	256.385	-	1.339.371	41.545	(92.417)	3.021.940
Toplam Varlıklar (31 Mart 2020)	14.178.440	3.982.782	1.306	4.155.135	1.554.511	(11.209.830)	12.662.344
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2020)	49.476	6.090	-	17.048	119	-	72.733

  

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak - 31 Mart 2019)	2.220.479	271.903	-	2.146.880	6.436	(58.220)	4.587.478
Toplam Varlıklar (31 Aralık 2019)	13.772.912	3.686.668	915	4.179.455	1.334.273	(10.311.075)	12.663.148
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2019)	35.916	12.335	-	10.313	26	-	58.590

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 3.219.031'lik kısmı (31 Aralık 2019: 3.456.260) 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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	1.147.081	1.323.562
Kimya Sanayi bölümü faaliyetlerinden alacaklar	398.665	308.964
Tarımsal Üretim bölümü faaliyetlerinden alacaklar	19.371	22.450
Hizmet bölümü faaliyetlerinden alacaklar	21.761	8.414
Yatırım bölümü faaliyetlerinden alacaklar	3.230	3.298
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(85.207)	(80.609)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	28.837	331.684
İlişkili taraflardan alacaklar	16.887	22.402
Diğer	14.204	13.171
	<b>1.564.829</b>	<b>1.953.336</b>
<b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	443.827	302.749
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	8.583	11.230
	<b>452.410</b>	<b>313.979</b>

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 186.526 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2019: 154.827), 33.655 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2019: 32.864), 2.546 tutarında pozitif kur farkı (31 Aralık 2019: 1.004 pozitif) bulunmaktadır. Ticari alacaklar içerisinde vade farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Mühendislik ve Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 59 gün (31 Aralık 2019: 59 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 47 gün (31 Aralık 2019: 52 gün), Kimya Sanayi bölümündeki ortalama vade süresi 43 gün (31 Aralık 2019: 42 gün), Tarımsal Üretim bölümündeki ortalama vade süresi 78 gün (31 Aralık 2019: 66 gün), Hizmet bölümündeki ortalama vade süresi 50 gün (31 Aralık 2019: 31 gün) ve Yatırım bölümü için ise 30 gündür (31 Aralık 2019: 30 gün).

31 Mart 2020 tarihi itibari ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 449.628 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %22,5'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2019: 596.467, %26,6).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 31 Mart 2020 tarihi itibari ile 85.207 (31 Mart 2019: 40.083) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2020	2019
1 Ocak itibari ile karşılık	(80.609)	(39.568)
Dönem gideri	(592)	(927)
Tahsil edilen	371	1.199
İptal edilen karşılık	-	511
Yabancı para çevrim farkı	(4.377)	(1.298)
31 Mart itibari ile karşılık	<b>(85.207)</b>	<b>(40.083)</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (2019: Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir).

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.550.933	1.502.397
Kimya Sanayi bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.237.091	1.156.986
Tarımsal Üretim bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	11.797	12.709
Hizmet bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	31.908	49.044
Yatırım bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	2.492	7.018
İlişkili taraflara borçlar	2.818	24.883
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	651.988	553.795
Diğer	25.286	23.648
	<b>3.514.313</b>	<b>3.330.480</b>
<b>Uzun vadeli ticari borçlar</b>		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	71.071	71.303
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	4.052	6.145
	<b>75.123</b>	<b>77.448</b>

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 469 tutarında borç senedi (31 Aralık 2019: 432), 97.041 tutarında kur farkı (31 Aralık 2019: 200.129) bulunmaktadır. Cari dönemde vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

Kimya Sanayi bölümünün bilanço tarihi itibari ile ticari borçlarının % 92'si (31 Aralık 2019: %90) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 153 gün (31 Aralık 2019: 150 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 27 gün (31 Aralık 2019: 27 gün) olmaktadır. Mühendislik ve Taahhüt bölümünün dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirdiği satın alımlarına ilişkin ticari borçlarının ödeme vadeleri 70 gün (31 Aralık 2019: 56 gün) iken diğer alımlarda ortalama vade 120 gündür (31 Aralık 2019: 91 gün). Tarımsal Üretim bölümünde ticari borçların ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2019: 30 gün), Hizmet bölümünde ortalama vade süresi 46 gün (31 Aralık 2019: 41 gün) ve Yatırım bölümü içinse 36 gündür (31 Aralık 2019: 42 gün).

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	38.424.578	33.981.934
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	3.986.789	4.468.406
	<b>42.411.367</b>	<b>38.450.340</b>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(42.696.720)	(38.764.315)
	<b>(285.353)</b>	<b>(313.975)</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	311.924	692.101
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	(597.277)	(1.006.076)
	<u>(285.353)</u>	<u>(313.975)</u>
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	220.624	573.933
Yurtiçindeki inşaat projeleri	91.300	118.168
	<u>311.924</u>	<u>692.101</u>
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(522.235)	(871.608)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(75.042)	(134.468)
	<u>(597.277)</u>	<u>(1.006.076)</u>
	<u>(285.353)</u>	<u>(313.975)</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 296.694 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 225.123). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 471.114 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 561.083).

31 Mart 2020 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 723.059 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2019: 625.098). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 472.664'tür (31 Aralık 2019: 634.433) (Not: 8).

#### 10. STOKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	131.286	138.434
Yarı mamuller	229.761	323.835
Mamuller	36.600	44.135
Ticari mallar	77.477	191.753
Yoldaki mallar	94.922	39.717
Mühendislik & Taahhüt işlerindeki stoklar	851.406	642.494
Diğer stoklar	77.480	68.566
	<u>1.498.932</u>	<u>1.448.934</u>

31 Mart 2020 itibari ile sona eren üç aylık ara dönemde stoklara eklenen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

Grup'un cari dönem içerisinde net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır. Dolayısıyla, dönem içerisinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı yoktur (31 Mart 2019: Yoktur).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Mart 2020		31 Aralık 2019		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	13.447	%50	12.627	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	21.076	%40	3	%40	İnşaat
Black Sea Gübre	Türkiye	%30	728	%30	802	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	90.165	%50	90.165	%50	Gayrimenkul
			<u>125.416</u>		<u>103.597</u>		

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

	2020	2019
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	103.597	144.640
Karlarından paylar	20.447	3.706
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	210
Yabancı para çevrim farkı	1.372	2.875
Kar eliminasyonları	-	(15)
31 Mart itibari ile kapanış bakiyesi	<u>125.416</u>	<u>151.416</u>

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

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
H-T Fidecilik	820	340
Azfen	19.701	4.644
Black Sea Gübre	(74)	(47)
Florya Gayrimenkul	-	(2)
Denkmal Dahlem (*)	-	(1.229)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıklarının karlarından paylar	<u>20.447</u>	<u>3.706</u>

(\*) 30 Temmuz 2019'da bağlı ortaklıklara sınıflandırılmıştır (Not: 4).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

	H-T		Black Sea	Florya	
31 Mart 2020	Fidecilik	Azfen	Gübre	Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	801	187.714	1.537	66	190.118
Diğer dönen varlıklar	72.013	235.910	961	59.125	368.009
Duran varlıklar	19.351	127.384	3	123.704	270.442
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>92.165</b>	<b>551.008</b>	<b>2.501</b>	<b>182.895</b>	<b>828.569</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	29.507	-	-	-	29.507
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	28.607	498.317	58	76	527.058
Uzun vadeli borçlanmalar	5.000	-	-	-	5.000
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.157	-	17	2.490	4.664
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>65.271</b>	<b>498.317</b>	<b>75</b>	<b>2.566</b>	<b>566.229</b>
<b>Net Varlıklar</b>	<b>26.894</b>	<b>52.691</b>	<b>2.426</b>	<b>180.329</b>	<b>262.340</b>
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
<b>Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer</b>	<b>13.447</b>	<b>21.076</b>	<b>728</b>	<b>90.165</b>	<b>125.416</b>
	H-T		Black Sea	Florya	
31 Aralık 2019	Fidecilik	Azfen	Gübre	Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	69	155.672	1.821	87	157.649
Diğer dönen varlıklar	63.996	195.547	946	59.124	319.613
Duran varlıklar	19.604	87.199	5	123.649	230.457
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>83.669</b>	<b>438.418</b>	<b>2.772</b>	<b>182.860</b>	<b>707.719</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	28.907	-	-	-	28.907
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	22.071	438.411	83	40	460.605
Uzun vadeli borçlanmalar	5.000	-	-	-	5.000
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.437	-	16	2.490	4.943
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>58.415</b>	<b>438.411</b>	<b>99</b>	<b>2.530</b>	<b>499.455</b>
<b>Net Varlıklar</b>	<b>25.254</b>	<b>7</b>	<b>2.673</b>	<b>180.330</b>	<b>208.264</b>
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
<b>Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer</b>	<b>12.627</b>	<b>3</b>	<b>802</b>	<b>90.165</b>	<b>103.597</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2020	H-T Fidencilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	26.524	242.530	-	-	-	269.054
Amortisman ve itfa payları (-)	(536)	(5.300)	-	-	-	(5.836)
Esas faaliyet karı (zararı)	3.127	49.253	(403)	-	-	51.977
Finansman gelirleri	16	-	155	-	-	171
Finansman giderleri (-)	(1.062)	-	-	-	-	(1.062)
Vergi (gideri) geliri	(441)	-	1	-	-	(440)
Dönem Karı (Zararı)	1.640	49.253	(248)	-	-	50.645
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	-	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	820	19.701	(74)	-	-	20.447

1 Ocak - 31 Mart 2019	H-T Fidencilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem (*)	Toplam
Hasılat	20.583	54.109	-	-	-	74.692
Amortisman ve itfa payları (-)	(639)	(9.215)	-	-	(37)	(9.891)
Esas faaliyet karı (zararı)	2.610	14.502	(354)	-	(1.359)	15.399
Finansman gelirleri	1	-	242	-	-	243
Finansman giderleri (-)	(1.721)	-	(32)	-	(1.371)	(3.124)
Vergi gideri (-)	(211)	(2.902)	-	(4)	-	(3.117)
Dönem Karı (Zararı)	680	11.610	(155)	(4)	(2.730)	9.401
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	%45	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	340	4.644	(47)	(2)	(1.229)	3.706

(\*) 30 Temmuz 2019'da bağlı ortaklıklara sınıflandırılmıştır (Not: 4).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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, YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Kullanım Hakkı Varlıkları
<b>Maliyet Değeri</b>				
1 Ocak 2020 itibari ile açılış bakiyesi	5.118.716	108.650	161.229	103.618
Yabancı para çevrim farkı	276.156	6.936	5.121	6.207
Alımlar	71.317	1.416	-	3.613
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	10.877	1.907	-	-
Çıkışlar	(11.790)	(1.499)	-	(116)
Stoklardan transferler	-	-	3.485	-
31 Mart 2020 itibari ile kapanış bakiyesi	5.465.276	117.410	169.835	113.322
<b>Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları</b>				
1 Ocak 2020 itibari ile açılış bakiyesi	(2.983.510)	(63.615)	(35.871)	(48.436)
Yabancı para çevrim farkı	(200.480)	(5.134)	24	(4.471)
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(56.673)	(2.486)	(611)	(10.733)
Çıkışlar	5.389	847	-	24
31 Mart 2020 itibari ile kapanış bakiyesi	(3.235.274)	(70.388)	(36.458)	(63.616)
31 Mart 2020 itibari ile net defter değeri	2.230.002	47.022	133.377	49.706
	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Kullanım Hakkı Varlıkları
<b>Maliyet Değeri</b>				
1 Ocak 2019 itibari ile açılış bakiyesi	4.691.268	84.622	142.130	51.002
Yabancı para çevrim farkı	177.446	3.651	2.845	-
Alımlar	55.808	2.782	-	1.073
Çıkışlar	(113.809)	-	-	-
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklardan transfer	-	-	7.229	-
Stoklardan transferler	-	-	247	-
31 Mart 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	4.810.713	91.055	152.451	52.075
<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	(124.846)	(2.869)	-	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(52.477)	(2.379)	(496)	(5.650)
Çıkışlar	113.481	-	-	-
31 Mart 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	(2.765.884)	(54.754)	(34.277)	(5.650)
31 Mart 2019 itibari ile net defter değeri	2.044.829	36.301	118.174	46.425

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 31 Mart 2020 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 562.751 (31 Mart 2019: 501.359)'dir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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, YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (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>	<u>Şerefiye</u>
Gate İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	Mühendislik & Taahhüt	25 Temmuz 2018	%50	140.400	-
CFS Petrokimya Sanayi A.Ş.	Kimya Sanayi	31 Mayıs 2019	%100	8.518	8.799
Denkmal in Dahlem Otto-Hahn-Platz GmbH	Mühendislik & Taahhüt	30 Temmuz 2019	%80	37.750	16.082
Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Kimya Sanayi	31 Temmuz 2019	%70	42.946	41.608
Toros Meram Yeşil Enerji Üretim A.Ş.	Kimya Sanayi	14 Şubat 2020	%99,9	24.084	20.622
				<b>253.698</b>	<b>87.111</b>

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>Gate</u>	<u>CFS</u>	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Meram Enerji</u>	<u>Toplam</u>
Nakit ödenen tutar	140.400	8.518	37.750	42.946	24.084	253.698
<b>Satın alma bedeli</b>	<b>140.400</b>	<b>8.518</b>	<b>37.750</b>	<b>42.946</b>	<b>24.084</b>	<b>253.698</b>

Aşağıda detayı verilen CFS, Denkmal Dahlem, Gönen Enerji ve Meram 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 alma tarihleri itibari ile edinilen varlıklar ve üstlenilen yükümlülüklerle ilişkin ana kalemler aşağıdaki gibidir:

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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, YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

##### (b) Şerefiye (devamı)

	<u>Gate</u>	<u>CFS</u>	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Meram Enerji</u>	<u>Toplam</u>
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>266.772</b>	<b>113</b>	<b>198.737</b>	<b>19.361</b>	<b>20.264</b>	<b>505.247</b>
Nakit ve nakit benzerleri	14.237	13	851	12.132	3.043	30.276
Diğer dönen varlıklar	252.535	100	197.886	7.229	17.221	474.971
<b>Duran varlıklar</b>	<b>182.018</b>	<b>538</b>	<b>2.360</b>	<b>42.252</b>	<b>12.898</b>	<b>240.066</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	90.645	538	2.360	40.268	12.784	146.595
Diğer duran varlıklar	91.373	-	-	1.984	114	93.471
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>354.581</b>	<b>932</b>	<b>72.439</b>	<b>27.746</b>	<b>29.697</b>	<b>485.395</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>4.248</b>	<b>-</b>	<b>101.573</b>	<b>31.956</b>	<b>-</b>	<b>137.777</b>
<b>Net varlıklar</b>	<b>89.961</b>	<b>(281)</b>	<b>27.085</b>	<b>1.911</b>	<b>3.465</b>	<b>122.141</b>

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

	<u>Gate</u>	<u>CFS</u>	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Meram Enerji</u>	<u>Toplam</u>
Satın alma bedeli	140.400	8.518	37.750	42.946	24.084	253.698
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	5.417	573	3	5.993
Birleşme öncesi sahip olunan edinilen işletme özkaynak payının gerçeğe uygun değeri	44.981	-	-	-	-	44.981
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(89.961)	281	(27.085)	(1.911)	(3.465)	(122.141)
Değer düşüklüğü (-)	(95.420)	-	-	-	-	(95.420)
<b>Şerefiye</b>	<b>-</b>	<b>8.799</b>	<b>16.082</b>	<b>41.608</b>	<b>20.622</b>	<b>87.111</b>

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yılda gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi neticesinde Gate'den kaynaklı şerefiyenin geri kazanılabilir değerinin defter değerini aşan kısmı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Satın alma sözleşmesi uyarınca cari dönemde CFS'nin önceki hissedarlarına 3.807 ek ödeme gerçekleştirilmiştir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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, YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

##### (b) Şerefiye (devamı)

Satın almalarından kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

	<b>Gate</b>	<b>CFS</b>	<b>Denkmal Dahlem</b>	<b>Gönen Enerji</b>	<b>Meram Enerji</b>	<b>Toplam</b>
Nakit ödenen tutar	140.400	8.518	37.750	42.946	24.084	253.698
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(7.119)	(13)	(851)	(12.132)	(3.043)	(23.158)
<b>Net nakit çıkışı</b>	<b>133.281</b>	<b>8.505</b>	<b>36.899</b>	<b>30.814</b>	<b>21.041</b>	<b>230.540</b>

Şerefiye'ye ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>Gate</b>	<b>CFS</b>	<b>Denkmal Dahlem</b>	<b>Gönen Enerji</b>	<b>Meram Enerji</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	-	4.992	14.824	41.608	-	61.424
Dönem içi ilaveler	-	3.807	-	-	20.622	24.429
Yabancı para çevrim farkı	-	-	1.258	-	-	1.258
<b>31 Mart 2020 kapanış bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>8.799</b>	<b>16.082</b>	<b>41.608</b>	<b>20.622</b>	<b>87.111</b>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	79.896	-	-	-	-	79.896
Yabancı para çevrim farkı	5.582	-	-	-	-	5.582
<b>31 Mart 2019 kapanış bakiyesi</b>	<b>85.478</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>85.478</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2021'i geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,26, Avro için %2,62, Türk Lirası için %9,94'tür (31 Aralık 2019: ABD Doları %5,88; Avro %2,62; Türk Lirası %17,54). Uzun vadeli ABD Doları cinsinden kredi bulunmamaktadır, uzun vadeli Avro krediler için ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,61, Türk Lirası için %11,60'tır (31 Aralık 2019: ABD Doları bulunmamaktadır, Avro %5,54, TL %11,94).

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması kapsamında kısa ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde 19.441'i kısa vadeli ve 30.772'si uzun vadeli olmak üzere toplam 50.213 tutarında kiralama işlemlerinden borçlar yer almaktadır (31 Aralık 2019: 25.109 kısavadedeli, 31.669 uzun vadeli toplam 56.778).

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 31 Mart 2020 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir. 31 Mart 2020 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar 40.126 (5.562 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 45.401 (6.293 Bin Avro)'dir. 31 Mart 2020 itibarı ile sona eren dönemde Unicredit Bank Austria AG'ye 40.126 (5.562 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 45.401 (6.293 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur.

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar	437.813	357.635
Uzun vadeli karşılıklar	69.843	72.118
Toplam karşılıklar	507.656	429.753
Kıdem tazminatı karşılıkları	118.613	117.115
Kullanılmayan izin karşılıkları	58.664	52.218
Prim karşılıkları	64.643	63.704
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	241.920	233.037
Dava karşılıkları	14.135	13.382
Diğer borç karşılıkları	251.601	183.334
Diğer karşılıklar	265.736	196.716
Toplam karşılıklar	507.656	429.753

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2020 açılış bakiyesi	117.115	52.218	63.704	233.037
Yabancı para çevrim farkı	6.396	3.216	5.303	14.915
Dönem gideri	10.557	8.470	9.107	28.134
Faiz gideri	775	-	-	775
Dönem içerisinde ödenen	(13.779)	(4.957)	(12.005)	(30.741)
İptal edilen karşılıklar	(36)	(283)	(1.466)	(1.785)
Aktüeryal kazanç	(2.415)	-	-	(2.415)
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	<u>118.613</u>	<u>58.664</u>	<u>64.643</u>	<u>241.920</u>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	106.638	40.841	37.332	184.811
Yabancı para çevrim farkı	3.527	1.815	(222)	5.120
Dönem gideri	4.939	5.689	17.806	28.434
Faiz gideri	926	-	-	926
Dönem içerisinde ödenen	(7.810)	(2.566)	(39.923)	(50.299)
İptal edilen karşılıklar	-	(114)	(1.770)	(1.884)
Aktüeryal kazanç	(5.580)	-	-	(5.580)
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	<u>102.640</u>	<u>45.665</u>	<u>13.223</u>	<u>161.528</u>

31 Mart 2020 tarihi itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 6.730,15 Türk Lirası (31 Aralık 2019: 6.730,15 Türk Lirası) tavanına tabidir.

	Dava Karşılıkları	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	13.382	183.334	196.716
Yabancı para çevrim farkı	460	20.793	21.253
Dönem gideri	650	49.936	50.586
Dönem içerisinde ödenen	(287)	-	(287)
Konusu kalmayan karşılık	(70)	(2.462)	(2.532)
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	<u>14.135</u>	<u>251.601</u>	<u>265.736</u>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	12.803	184.155	196.958
Yabancı para çevrim farkı	202	8.717	8.919
Dönem gideri	2.226	23.747	25.973
Dönem içerisinde ödenen	(590)	(32)	(622)
Konusu kalmayan karşılık	(632)	(71.804)	(72.436)
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	<u>14.009</u>	<u>144.783</u>	<u>158.792</u>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

31 Mart 2020 tarihi itibari ile Grup aleyhine açılmış toplam 212.385'lik (31 Aralık 2019: 203.760) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 14.135'lik (31 Aralık 2019: 13.382) 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 ("YKTK")'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.

ICC'nin vermiş olduğu karar kesin olup Tekfen TML J.V., Libya Devleti'nin de davaya taraf olması ve zarardan sorumlu olması gerektiği iddiası ile ICC'nin kararında bu durumun aksini düzenleyen kısmının iptali için hukuken tahkim yeri olan İsviçre'de İsviçre Federal Mahkemesi nezdinde 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 sözleşmenin şartlarının yeniden belirlenmesi amacıyla 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 ile arasındaki taahhüt sözleşmesine dayanan yargı yoludur. Bu davaya ek olarak Türkiye Cumhuriyeti ile Libya Devleti arasındaki YKTK'ye dayanan ve Libya Devleti aleyhine açılan bir diğer tahkim davasında Tahkim heyeti davaya bakmaya yetkili olduğuna, bununla birlikte Tekfen TML J.V.'nin talebinin aksine, YKTK veya uluslararası teamül hukuku altında Libya'nın korumaya ve eşit davranmaya dair yükümlülüğünü ihlal etmediğine karar vermiştir. Tahkim heyeti bu kararının parçası olarak Tekfen TML J.V.'nin Libya'ya yargılama masraflarına istinaden 2.700 Bin İngiliz Sterlini mertebesinde mesul olduğuna hükmetmiştir. Tekfen TML J.V., işbu miktarın 5 Kasım 2018 tarihli Özel Durum Açıklaması'nda bilgisi verilen Tekfen TML J.V. lehine hükmedilen tazminat miktarından mahsup edilmesine dair girişimlere başlamıştır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 15. TAAHHÜTLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	14.353.303	1.294.090	96.787	5.222.697
-Teminat	14.006.177	1.294.090	60.387	5.138.197
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	347.126	-	36.400	84.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	13.870	-	-	13.870
-Teminat	13.870	-	-	13.870
-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 Mart 2020 İtibari ile Toplam</b>	<b>14.367.173</b>	<b>1.294.090</b>	<b>96.787</b>	<b>5.236.567</b>
31 Aralık 2019	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	13.214.745	1.415.905	99.405	4.142.886
-Teminat	12.888.163	1.415.905	63.005	4.058.386
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	326.582	-	36.400	84.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	30.765	-	-	30.765
-Teminat	30.765	-	-	30.765
-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 2019 İtibari ile Toplam</b>	<b>13.245.510</b>	<b>1.415.905</b>	<b>99.405</b>	<b>4.173.651</b>

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

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Mart 2020	(%)	31 Aralık 2019
Berker ailesi	%22,55	83.422	%22,55	83.422
Gökyiğit ailesi	%22,14	81.910	%22,13	81.865
Akçağlılar ailesi	%6,65	24.611	%6,65	24.611
Diğer (*)	%0,78	2.898	%1,54	5.683
Halka açık olan kısım	%47,88	177.159	%47,13	174.419
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- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL)	47.059	782.267
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	0,127	2,114

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	121.687	37.141
Vade farkı gelirleri	20.999	28.020
Reeskont gelirleri	3.764	9.258
Kira gelirleri	1.409	412
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21)	1.155	29.165
İade alınan SGK prim geliri	995	501
Devlet teşvik gelirleri	727	1.029
Hurda satış gelirleri	406	400
Tazminat gelirleri	358	-
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	70	632
Konusu kalmayan diğer karşılıklar (Not: 14)	-	794
Diğer gelirler	6.380	5.134
	<u>157.950</u>	<u>112.486</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</b>		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(218.079)	(112.895)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21)	(11.710)	(615)
Reeskont giderleri	(8.034)	(8.926)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(650)	(2.226)
Bağış ve yardımlar	(424)	(99)
Vade farkı giderleri	(83)	(8.805)
Dava konusu tazminatlar	(14)	(80)
Diğer giderler	(1.542)	(5.654)
	<u>(240.536)</u>	<u>(139.300)</u>

**20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<b>Finansman gelirleri</b>		
Kur farkı gelirleri	150.241	114.037
Faiz gelirleri	17.720	52.925
Yabancı para çevrim farkı geliri	9.557	4.354
Diğer finansman gelirleri	108	158
	<u>177.626</u>	<u>171.474</u>
	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<b>Finansman giderleri (-)</b>		
Kur farkı giderleri	(59.773)	(34.894)
Faiz giderleri	(19.459)	(23.959)
Diğer finansman giderleri	(6.534)	(3.086)
Eksi: Stokların maliyetine dahil edilen finansman giderleri	-	119
	<u>(85.766)</u>	<u>(61.820)</u>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 21. TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	14.370	10.032	211	29.939
Kısa vadeli	14.370	10.032	211	29.939
Uzun vadeli	-	-	-	-
	<u>14.370</u>	<u>10.032</u>	<u>211</u>	<u>29.939</u>

Döviz türev işlemleri:

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadeli döviz sözleşmeleri	541.577	609.791
	<u>541.577</u>	<u>609.791</u>

31 Mart 2020 tarihi itibari ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 14.370 varlık ve 10.032 yükümlülük tutarı olmak üzere negatif 4.338 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2019: 211 varlık, 29.939 yükümlülük, negatif 29.728). Türev araçların değerlemesinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmakta olup bilanço tarihi itibari ile türev araçların gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Aralık 2019: Seviye 2). Türev araçların amaç ve kullanımında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve etkin olan pozitif 3.383 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Etkin olan negatif 23.183, 31 Mart 2019: Etkin olmayan bulunmamaktadır). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 1.155'lik gelir ve 11.710'luk gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2019: Vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 29.165'lik gelir ve 615'lik gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 22. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Mart 2020	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	289.454	12.338	9.247	334	139.651
2. Parasal Finansal Varlıklar	2.287.574	260.206	80.485	10	11.292
3. Diğer	46.376	782	1.825	21	27.944
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.623.404	273.326	91.557	365	178.887
5. Ticari Alacaklar	91.586	-	-	-	91.586
6. Parasal Finansal Varlıklar	593	-	-	-	593
7. Diğer	24.123	10	3.273	-	443
8. DURAN VARLIKLAR	116.302	10	3.273	-	92.622
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.739.706	273.336	94.830	365	271.509
10. Ticari Borçlar	1.374.563	166.343	13.377	27	193.939
11. Finansal Yükümlülükler	216.519	2	23.630	-	46.016
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	221.006	1.596	8.366	-	150.246
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	16.010	1.910	494	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.828.098	169.851	45.867	27	390.201
14. Ticari Borçlar	28.488	23	55	-	27.941
15. Finansal Yükümlülükler	27.229	-	3.774	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	25.070	550	4	-	21.457
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	80.787	573	3.833	-	49.398
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.908.885	170.424	49.700	27	439.599
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	526.428	80.790	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	526.428	80.790	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	1.357.249	183.702	45.130	338	(168.090)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	776.332	104.030	40.526	317	(196.477)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	4.338	666	-	-	-

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2019	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	499.376	8.309	52.376	191	100.202
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.749.575	181.557	88.977	15	79.223
3. Diğer	70.561	5.916	1.345	12	26.380
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.319.512	195.782	142.698	218	205.805
5. Ticari Alacaklar	15	-	-	-	15
6. Parasal Finansal Varlıklar	594	2	-	-	582
7. Diğer	24.831	12	3.723	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	25.440	14	3.723	-	597
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.344.952	195.796	146.421	218	206.402
10. Ticari Borçlar	1.217.676	172.076	11.825	27	116.657
11. Finansal Yükümlülükler	232.456	2	34.775	-	1.170
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	186.055	120	5.308	-	150.041
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.805	716	83	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.640.992	172.914	51.991	27	267.868
14. Ticari Borçlar	2.089	-	55	-	1.723
15. Finansal Yükümlülükler	28.292	-	4.254	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	22.109	353	4	-	19.986
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	52.490	353	4.313	-	21.709
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.693.482	173.267	56.304	27	289.577
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	562.240	94.650	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	562.240	94.650	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	1.213.710	117.179	90.117	191	(83.175)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	560.883	17.317	85.132	179	(109.555)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(29.728)	(5.005)	-	-	-

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 üç aylık ara dönem sonundaki net yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin üç aylık ara dönem sonundaki %5'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışı ifade eder.

	31 Mart 2020	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
	59.850	(59.850)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
	16.281	(16.281)
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
	(8.269)	8.269
TOPLAM	67.862	(67.862)
	31 Aralık 2019	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
	34.803	(34.803)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
	29.967	(29.967)
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde	
	(4.084)	4.084
TOPLAM	60.686	(60.686)

#### 23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden sonra Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmış finansal yatırımlarından Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Akmerkez GYO)'nin Genel Kurul'u gerçekleşmiştir. Genel Kurul kararına istinaden ortaklara dağıtılacak temettü'den Şirket'in payı 11.255.550 Türk Lirası olup bu tutarın yarısı olan 5.627.775 Türk Lirası temettü tahsilatı 30 Nisan 2020 tarihinde gerçekleşmiştir. Geri kalan 5.627.775 Türk Lirası tutarındaki tahsilat 15 Aralık 2020 tarihine kadar gerçekleşecektir.

Bilanço tarihinden sonra COVID-19 ile mücadele kapsamında sürmekte olan "Biz Bize Yeteriz Türkiye" isimli yardım kampanyasına 5.000.000 Türk Lirası tutarlı bağış gerçekleştirilmiştir.

Bilanço tarihinden sonra Grup'un Kazakistan'da faaliyetlerini yürüttüğü iki projesi COVID-19 tedbirleri kapsamında işveren idareler tarafından geçici olarak durdurulmuş olup çalışanlarımızın tahliyelerine başlanmıştır. Her iki projeden kalan iş miktarımız 1.435.250.669 Türk Lirası (220.265.603 ABD Doları)'dır. İşveren idareler ile, imzalanmış sözleşmelerimiz çerçevesinde ortaya çıkan bu durum neticesinde oluşabilecek ilave maliyetlerimizin karşılanmasına yönelik müzakereler devam etmektedir.

Rapor tarihi itibari ile Akmerkez GYO'nun gerçeğe uygun değerinde 21.144.353 Türk Lirası tutarında olumlu fark gerçekleşmiştir.