

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2020 TARİHİ  
İTİBARI İLE DOKUZ AYLIK  
ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR

30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) .....	1-2
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....	3
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	4
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	5
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	6
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR .....	7-40
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7-8
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI .....	8
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER .....	9-10
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ .....	10
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	11-18
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	19
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	19-20
NOT 9 DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	20-21
NOT 10 STOKLAR .....	21
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....	22-25
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....	26-29
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	30
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	30-32
NOT 15 TAAHHÜTLER .....	33
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	34
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR .....	34
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	34
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	35
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....	35
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR .....	36
NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU .....	37-39
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR .....	40
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	40

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı	Bağımsız
		denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>9.206.766</b>	<b>9.217.274</b>
Nakit ve nakit benzerleri	7	2.944.223	4.094.625
Finansal yatırımlar		4.685	12.782
Ticari alacaklar	8	1.356.651	1.953.336
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		23.345	22.402
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.333.306	1.930.934
Diğer alacaklar		98.759	62.273
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		6.150	14.256
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		92.609	48.017
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	9	1.947.142	692.101
Türev araçlar	21	26.496	211
Stoklar	10	1.910.878	1.448.934
Peşin ödenmiş giderler		476.877	348.616
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		476.877	348.616
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		78.453	157.615
Diğer dönen varlıklar		326.482	420.465
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		326.482	420.465
		<b>9.170.646</b>	<b>9.190.958</b>
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		36.120	26.316
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>5.410.180</b>	<b>3.445.874</b>
Finansal yatırımlar	4	1.537.271	393.868
Ticari alacaklar	8	637.155	313.979
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		637.155	313.979
Diğer alacaklar		12.570	8.885
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		12.570	8.885
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	147.148	103.597
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	141.757	125.358
Maddi duran varlıklar	12	2.562.818	2.135.206
Kullanım hakkı varlıkları	12	61.995	55.182
Maddi olmayan duran varlıklar	12	135.303	106.459
- Şerefiye		92.106	61.424
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		43.197	45.035
Peşin ödenmiş giderler		26.620	25.561
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		26.620	25.561
Ertelenmiş vergi varlığı		126.288	155.943
Diğer duran varlıklar		21.255	21.836
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		21.255	21.836
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>14.616.946</b>	<b>12.663.148</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 EYLÜL 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

	Not	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR	Referansları		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>7.677.233</b>	<b>6.645.129</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	13	1.682.742	407.897
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		91.718	212.591
Ticari borçlar	8	4.086.421	3.330.480
- İlişkili taraflara ticari borçlar		21.846	24.883
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		4.064.575	3.305.597
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		69.074	77.995
Diğer borçlar	4,5	142.945	82.068
- İlişkili taraflara diğer borçlar		42.043	108
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		100.902	81.960
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	9	571.328	1.006.076
Türev araçlar	21	-	29.939
Ertelenmiş gelirler		557.830	690.709
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		557.830	690.709
Dönem karı vergi yükümlülüğü		106.726	447.074
Kısa vadeli karşılıklar	14	357.991	357.635
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		134.878	160.971
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		223.113	196.664
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		10.458	2.665
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		10.458	2.665
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>714.171</b>	<b>521.149</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	13	341.137	215.458
Ticari borçlar	8	73.692	77.448
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		73.692	77.448
Diğer borçlar		62.098	78.482
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		62.098	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	103.762	72.118
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		103.705	72.066
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		57	52
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		132.109	76.179
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>8.391.404</b>	<b>7.166.278</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>6.225.542</b>	<b>5.496.870</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	5, 17	<b>6.137.205</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)		319.849	90.022
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		317.396	87.717
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		2.453	2.305
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		1.251.915	465.041
- Yabancı para çevrim farkları		1.231.252	488.224
- Riskten korunma kazançları (kayıpları)		20.663	(23.183)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		382.514	278.423
Geçmiş yıllar karları		3.377.807	2.499.985
Net dönem karı		130.661	1.420.750
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>88.337</b>	<b>68.190</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>14.616.946</b>	<b>12.663.148</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2019
Hasılat	6	8.373.588	2.693.241	11.296.815	2.990.932
Satışların maliyeti (-)		(7.656.310)	(2.575.464)	(9.149.254)	(2.476.368)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>717.278</b>	<b>117.777</b>	<b>2.147.561</b>	<b>514.564</b>
Genel yönetim giderleri (-)		(339.831)	(109.145)	(324.863)	(118.265)
Pazarlama giderleri (-)		(250.300)	(85.019)	(240.299)	(63.314)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(17.504)	(2.798)	(3.891)	(1.045)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	502.000	139.594	422.573	113.216
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(725.535)	(221.689)	(402.603)	(122.913)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11	38.275	17.475	8.136	882
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>(75.617)</b>	<b>(143.805)</b>	<b>1.606.614</b>	<b>323.125</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		34.067	1.023	24.579	10.570
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(15)	168	(4.968)	(14)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>(41.565)</b>	<b>(142.614)</b>	<b>1.626.225</b>	<b>333.681</b>
Finansman gelirleri	20	635.605	301.805	558.037	140.064
Finansman giderleri (-)	20	(261.896)	(86.534)	(390.372)	(140.480)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>332.144</b>	<b>72.657</b>	<b>1.793.890</b>	<b>333.265</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)</b>		<b>(204.184)</b>	<b>(86.119)</b>	<b>(357.541)</b>	<b>(76.277)</b>
Dönem vergi gideri (-)		(149.898)	(54.729)	(189.477)	(39.370)
Ertelenmiş vergi gideri (-)		(54.286)	(31.390)	(168.064)	(36.907)
<b>SURDURULEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		<b>127.960</b>	<b>(13.462)</b>	<b>1.436.349</b>	<b>256.988</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar		(2.701)	1.125	(3.939)	(1.414)
Ana ortaklık payları	18	130.661	(14.587)	1.440.288	258.402
<b>Pay Başına Kazanç</b>	18	<b>0,353</b>	<b>(0,039)</b>	<b>3,893</b>	<b>0,698</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>127.960</b>	<b>(13.462)</b>	<b>1.436.349</b>	<b>256.988</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>				
<b><u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u></b>	<b>229.827</b>	<b>179.631</b>	<b>16.112</b>	<b>3.927</b>
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	241.767	191.461	13.074	708
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	185	(2.821)	4.615	4.069
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler - Ertelemiş vergi gideri (-)	(12.125) (12.125)	(9.009) (9.009)	(1.577) (1.577)	(850) (850)
<b><u>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</u></b>	<b>809.722</b>	<b>362.228</b>	<b>(32.821)</b>	<b>(67.235)</b>
Yabancı para çevrim farkları	765.876	355.051	28.058	(40.540)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	56.213	9.201	(78.050)	(34.224)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler - Ertelemiş vergi (gideri) geliri	(12.367) (12.367)	(2.024) (2.024)	17.171 17.171	7.529 7.529
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>	<b>1.039.549</b>	<b>541.859</b>	<b>(16.709)</b>	<b>(63.308)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>1.167.509</b>	<b>528.397</b>	<b>1.419.640</b>	<b>193.680</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>				
Kontrol gücü olmayan paylar	20.147	9.364	1.143	(221)
Ana ortaklık payları	1.147.362	519.033	1.418.497	193.901

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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	
				Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma 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	92.931	(1.346)	352.708	29.353	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)	-	-	-	12.420	3.692	22.976	(60.879)	-	-	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)	-	-	-	12.420	3.692	22.976	(60.879)	-	-	-	(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>	<b>370.000</b>	<b>3.475</b>	<b>300.984</b>	<b>105.351</b>	<b>2.346</b>	<b>375.684</b>	<b>(31.526)</b>	<b>278.423</b>	<b>2.500.684</b>	<b>1.440.288</b>	<b>5.345.709</b>	<b>45.492</b>	<b>5.391.201</b>	
<b>Sınırlı denetimden geçmemiş</b>														
<b>1 Ocak 2020 itibari ile açılış bakiyesi</b>	370.000	3.475	300.984	87.717	2.305	488.224	(23.183)	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	-	-	-	229.679	148	743.028	43.846	-	-	130.661	1.147.362	20.147	1.167.509	
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130.661	130.661	(2.701)	127.960	
- Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	229.679	148	743.028	43.846	-	-	-	1.016.701	22.848	1.039.549	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(456.320)	-	(456.320)	-	(456.320)	
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	17.483	-	17.483	-	17.483	
<b>30 Eylül 2020 itibari ile kapanış bakiyesi</b>	<b>370.000</b>	<b>3.475</b>	<b>300.984</b>	<b>317.396</b>	<b>2.453</b>	<b>1.231.252</b>	<b>20.663</b>	<b>382.514</b>	<b>3.377.807</b>	<b>130.661</b>	<b>6.137.205</b>	<b>88.337</b>	<b>6.225.542</b>	

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2019
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(1.358.716)</b>	<b>647.117</b>
Dönem Karı	127.960	1.436.349
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	402.055	600.230
- Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	228.920	212.547
- Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	12	4.704
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14	16.936
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(11.483)	(9.177)
- Pazarlıklı Satın Alım Sonucu Oluşan Kazanç ile İlgili Düzeltmeler	-	(585)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	24.342
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	(19.464)	(11.234)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	(38.275)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	204.184	357.541
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12	(2.400)
- İştirakler ve/veya İş Ortaklıklarının Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	1,11	(705)
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	-	5.686
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(1.367.414)	(1.155.952)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış	8.097	(163.927)
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8	259.212
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	61.176	(10.191)
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış/Artış	9	(1.255.041)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10	(471.269)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış	(114.127)	144.584
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8	724.753
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış	(8.921)	(1.609)
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Artış/Azalış	9	(434.748)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	(3.576)	(6.635)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış	(132.970)	(346.600)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(837.399)	880.627
Ödenen Faiz	(74.875)	(67.655)
Alınan Faiz	51.010	125.637
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(86.030)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14	(338)
Vergi İadeleri/Ödemeleri	(411.084)	(206.768)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(1.186.117)</b>	<b>(269.436)</b>
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıktıları	-	(8.000)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	1,11	1.403
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıktıları	11	(400)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıktıları	4	(836.858)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	19.972
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	12	(380.505)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	5.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	12	(1.457)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	1.395	(13.810)
Alınan Temettümler	5.333	37.082
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>600.817</b>	<b>(996.315)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	1.815.418	386.034
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	(797.750)	(928.728)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	(31.613)	(2.649)
Ödenen Temettümler	5	(385.238)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	<b>(1.944.016)</b>	<b>(618.634)</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>	793.614	14.060
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>	<b>(1.150.402)</b>	<b>(604.574)</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>2.944.223</b>	<b>3.977.026</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2020 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 16.464 (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.

30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile Grup'un bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve müşterek faaliyetlerindeki 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 Yenilenebilir 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 (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.

Grup'un %30 oranında doğrudan katılım payına sahip olduğu iş ortaklıklarından Blacksea Gübre Ticaret A.Ş.'deki hisseleri 12 Haziran 2020 tarihinde 1.403 bedel ile satılmıştır. 705 tutarlı satış karı özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un müşterek faaliyetlerinden Tekfen Rönesans Adi Ortaklığı 17 Ağustos 2020 tarihinde tasfiye olmuştur.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 22 Ekim 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 Resmî 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 2020 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TMS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir.

Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 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.

30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile konsolidasyon kapsamında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 7,8080 TL, 1 Avro= 9,1281 TL, 1 Manat= 4,5929 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 2,0821 TL, 1 Katar Riyali= 2,1392 TL, 1 Rumen Leyi= 1,8628 (31 Aralık 2019 tarihi itibarı 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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 Konsolide Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem konsolide finansal tablolarında sınıflandırma yapmıştır. Sınıflandırmanın niteliği, nedeni ve tutarı aşağıda açıklanmıştır:

- 1 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarda özkaynaklarda önceki dönemlerde Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler altında "Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları" hesabında yer alan sırasıyla 92.931 ve 87.717 tutarındaki özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara ilişkin gerçeğe uygun değer değişimleri yine özkaynaklar altında Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler altında yer alan "Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar" hesabına sınıflandırılmıştır. İlgili sınıflandırmanın, cari dönem ve önceki dönem konsolide kar veya zarar tablosu üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamakta olup konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna olan etkileri yansıtılmıştır.

#### 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.
- TFRS 16 (değişiklikler), 1 Haziran 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.
- TFRS 1, TFRS 9, TMS 41, TFRS 16 yıllık iyileştirmeler 2018-2020 dönemi 1 Ocak 2022'den itibaren geçerlidir.
- TFRS 3 (değişiklikler), "Kavramsal Çerçeveye Yapılan Atıflar", 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 16 (değişiklikler), "Maddi Duran Varlıklar - Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar", 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 37 (değişiklikler), "Ekonomik Açından Dezavantajlı Sözleşmeler - Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti", 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, 30 Eylül 2020 tarihi itibarı ile yayımlanmış ve henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumların konsolide finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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

##### 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.

##### İnşaat Projeleri

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. ("Tekfen İnşaat")'nin %100 hissesine sahip olduğu Gate İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Kazakistan'daki iki projesi COVID-19 tedbirleri kapsamında işveren idare tarafından geçici olarak durdurulmuş olup çalışanlarımızın büyük kısmı tahliye edilmişlerdir. Halihazırda kısıtlı sayıda çalışan ile kontrollü olarak yapılan işlerin korunması çalışmaları devam etmektedir. Faaliyetlerimizin yakın zaman içerisinde kontrollü ve kademeli olarak tekrardan başlanması planlanmaktadır. Her iki projeden kalan toplam iş miktarımız 1.523.952 (195.178.281 ABD Doları)'dir. İşveren idare ile ortaya çıkan bu durum neticesinde oluşabilecek ilave maliyetlerimizin karşılanmasına yönelik müzakereler sonuçlanmış ve karşılıklı olarak imzalanmıştır.

Tekfen İnşaat'ın %100 hissesine sahip olduğu Rusfen'in KharampurNefteGas (KNG) Ortak Girişimi ile imzalamış olduğu sözleşmeye göre Rusya'nın bir "Permafrost" bölgesinde üstlenmiş olduğu Gaz Nakil Boru Hattı projesinde mobilizasyon ve inşaat faaliyetleri devam ederken başta projenin yürütülmesi için gerekli soğuk hava koşullarının oluşmayıp son 25 yılın en sıcak kışının yaşanması, Covid-19 pandemisi ve Rus Rublesi'nin ABD Doları karşısındaki devalüasyonu olmak üzere muhtelif olumsuzluklar yaşanmış olup projenin yapım faaliyeti geçici bir süre icra edilememiştir.

Rapor tarihi itibari ile faaliyetlerine devam etmekte olan projede, yaşanmış olan bu olumsuzlukların projenin bundan sonraki icra planı ve bütçelenen proje maliyetleri üzerindeki etkileri, işveren ile paylaşılmış olup oluşabilecek ilave maliyetlerin proje karlılığındaki olumsuz etkilerinin giderilmesi ve projenin bitiş takvimine yönelik olarak mevcut sözleşme şartlarının iyileştirilmesi işveren ile müzakere edilmektedir.

2020 Mart ayından itibaren Suudi Arabistan'da devam eden projelerimizde İşverenin ülkede faaliyet gösteren tüm müteahhitlere yönelik uyguladığı ödemeleri yavaşlatma tutumu raporlama tarihi itibari ile devam etmektedir. Projelerimizde gerçekleşen fiziksel ilerlemeye karşılık onaylanmayan hakediş bedelleri nedeniyle oluşan "Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları" bakiyemiz 1.005.131 (128.730.933 ABD Doları)'dir. Gerçekleşen fiziksel ilerlemeye karşılık onaylanmayan hakediş bedellerimizin faturalanmasına, katlanmak zorunda kalacağımız ilave maliyetlerin tazminine ve iş süresinin İşveren tarafından uzatılması yüzünden oluşan ilave maliyetlerin telafi edilmesine yönelik olarak İşveren nezdinde görüşmelerimiz devam etmektedir.

Tekfen İnşaat Al Khor Expressway Bağlantı Yolları İnşaatı işini üstlenmiştir. Projenin tamamlanma süresi 24 ay olup bedeli 548.000.000 Katar Riyali (150.000.000 ABD Doları)'dir.

Tekfen İnşaat'ın %40 oranında iştiraki olan Azfen JV, Haydar Aliyev Rafinerisi'nin Modernizasyon ve Yenileme Projesi B Paketi kapsamında Tecnicas Reunidas şirketinin alt yüklenicisi olarak, inşaat ve montaj işlerini toplam yaklaşık 1.850.496 (237.000.000 ABD Doları) sözleşme bedeli ile üstlenmiştir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

##### **Diğer**

Grup'un %100 hissesine sahip olduğu Techinvestments MMC'nin Azerbaycan'da faaliyet gösteren SOCAR Polymer Investments LLC'nin bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılan değerlendirme bedeli üzerinden %10 hissesini pazarlık usulüyle 780.800 (100.000.000 ABD Doları) bedel ile satın almasına yönelik anlaşma 13 Aralık 2019 tarihinde imzalanmış olup bilanço tarihi itibarı ile hisse devir işlemleri tamamlanmıştır. 30 Eylül 2020 itibarı ile satın alma bedeli gerçeğe uygun değerini göstermektedir.

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 30 Eylül 2020 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

30 Eylül 2020 tarihli özet konsolide finansal tablolarda detayları Not 5'te açıklanan toplam 456.320 tutarlı kar payının 27 Nisan 2020 ve 24 Eylül 2020 tarihlerindeki ödemelerden sonra bakiye kalan bölümünün bugünkü değerinin 38.633'lük kısmı ilişkili taraflara diğer borçlar ve 30.591'lik kısmı ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesapları altında muhasebeleştirilmiştir.

Dönem içerisinde COVID-19 ile mücadele kapsamında sürmekte olan "Biz Bize Yeteriz Türkiyem" isimli yardım kampanyasına 5.000 tutarlı bağış gerçekleştirilmiştir.

#### 5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

##### Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar:

Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 229.679 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2019: 12.420 olumlu fark).

##### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 30 Eylül 2020 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 104.091'lik tutar 30 Eylül 2020 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Eylül 2019: 47.152).

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

Grup'un nakit akış riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 43.846 tutarındaki olumlu fark (30 Eylül 2019: 60.879 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 ("Tekfen 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 temettünün hissedarlara ödenecek 213.246 ile Tekfen Vakfı'na ödenecek 29.828'dan oluşan toplam 243.074 tutarındaki birinci taksitinin Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara uygun olarak 27 Nisan 2020 tarihinde, 142.164 tutarındaki ikinci taksitinin 24 Eylül 2020 tarihinde ve kalan 71.082 tutarındaki ödemelerin 1 Ekim 2020 tarihinde yapılması kararlaştırılmış olup 27 Nisan 2020 ve 24 Eylül 2020 tarihlerindeki ödemeler gerçekleştirilmiştir. 1 Ekim 2020 tarihinde yapılması kararlaştırılan son taksit temettü ödemesi 18 Eylül 2020 tarihli Cumhurbaşkanlığı Kararı çerçevesinde 5 Ocak 2021 tarihine ertelenmiştir. 30 Eylül 2020 tarihli özet konsolide finansal tablolarda toplam 456.320 tutarlı kar payının toplam 385.238 tutarındaki ödemelerden sonra bakiye kalan bölümünün bugünkü değerinin 38.633'lük kısmı ilişkili taraflara diğer borçlar ve 30.591'lik kısmı ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesapları altında muhasebeleştirilmiştir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi önceki dönem Taahhüt, Tarım ve Diğer olmak üzere üç bölüm bazında yönettiği faaliyetlerini cari dönem itibari ile Mühendislik ve 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:

##### 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.

##### 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 Fidecilik'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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 - 30 Eylül 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	5.056.123	2.791.958	131.930	357.847	35.730	8.373.588
Satışların maliyeti (-)	(5.198.582)	(2.121.185)	(103.801)	(217.482)	(15.260)	(7.656.310)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>(142.459)</b>	<b>670.773</b>	<b>28.129</b>	<b>140.365</b>	<b>20.470</b>	<b>717.278</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(187.485)	(45.600)	(8.414)	(11.206)	(87.126)	(339.831)
Pazarlama giderleri (-)	(8.358)	(201.046)	(35.577)	(5.319)	-	(250.300)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(3.983)	(3.231)	(10.290)	-	-	(17.504)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	309.700	159.597	10.665	17.630	4.408	502.000
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(303.069)	(396.733)	(4.860)	(11.388)	(9.485)	(725.535)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	34.185	(104)	4.194	-	-	38.275
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(301.469)</b>	<b>183.656</b>	<b>(16.153)</b>	<b>130.082</b>	<b>(71.733)</b>	<b>(75.617)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	277	2.446	398	101	30.845	34.067
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(3)	(11)	-	(1)	(15)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(301.192)</b>	<b>186.099</b>	<b>(15.766)</b>	<b>130.183</b>	<b>(40.889)</b>	<b>(41.565)</b>
Finansman gelirleri	42.010	201.736	5.430	6.347	380.082	635.605
Finansman giderleri (-)	(19.284)	(111.128)	(29.174)	(5.796)	(96.514)	(261.896)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>(278.466)</b>	<b>276.707</b>	<b>(39.510)</b>	<b>130.734</b>	<b>242.679</b>	<b>332.144</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(99.445)	(19.657)	2.714	(27.019)	(60.777)	(204.184)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(377.911)</b>	<b>257.050</b>	<b>(36.796)</b>	<b>103.715</b>	<b>181.902</b>	<b>127.960</b>

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde, Mühendislik ve Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden elde edilen 1.660.153 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %19,4'ünü oluşturmaktadır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	1.447.863	1.015.505	73.268	144.303	12.302	2.693.241
Satışların maliyeti (-)	(1.666.246)	(768.060)	(55.222)	(83.086)	(2.850)	(2.575.464)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>(218.383)</b>	<b>247.445</b>	<b>18.046</b>	<b>61.217</b>	<b>9.452</b>	<b>117.777</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(57.669)	(19.636)	(3.372)	(3.807)	(24.661)	(109.145)
Pazarlama giderleri (-)	(2.964)	(56.553)	(23.488)	(2.014)	-	(85.019)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(392)	(619)	(1.787)	-	-	(2.798)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	53.202	70.244	5.682	9.250	1.216	139.594
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(52.027)	(159.572)	(3.092)	(4.464)	(2.534)	(221.689)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	15.990	-	1.485	-	-	17.475
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(262.243)</b>	<b>81.309</b>	<b>(6.526)</b>	<b>60.182</b>	<b>(16.527)</b>	<b>(143.805)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	101	(26)	195	51	702	1.023
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	168	-	1	-	(1)	168
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(261.974)</b>	<b>81.283</b>	<b>(6.330)</b>	<b>60.233</b>	<b>(15.826)</b>	<b>(142.614)</b>
Finansman gelirleri	20.280	102.070	4.222	2.333	172.900	301.805
Finansman giderleri (-)	(6.526)	(43.509)	(16.589)	(1.341)	(18.569)	(86.534)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>(248.220)</b>	<b>139.844</b>	<b>(18.697)</b>	<b>61.225</b>	<b>138.505</b>	<b>72.657</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(21.949)	(17.388)	595	(12.166)	(35.211)	(86.119)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(270.169)</b>	<b>122.456</b>	<b>(18.102)</b>	<b>49.059</b>	<b>103.294</b>	<b>(13.462)</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2019					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	8.220.483	2.632.800	146.290	265.686	31.556	11.296.815
Satışların maliyeti (-)	(6.776.988)	(2.051.256)	(120.306)	(191.428)	(9.276)	(9.149.254)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>1.443.495</b>	<b>581.544</b>	<b>25.984</b>	<b>74.258</b>	<b>22.280</b>	<b>2.147.561</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(176.512)	(34.141)	(6.172)	(11.904)	(96.134)	(324.863)
Pazarlama giderleri (-)	(8.927)	(196.478)	(29.360)	(5.534)	-	(240.299)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(460)	(3.431)	-	-	-	(3.891)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	148.892	255.710	5.532	9.548	2.891	422.573
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(126.634)	(254.853)	(13.055)	(5.977)	(2.084)	(402.603)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	4.005	1.990	2.144	-	(3)	8.136
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>1.283.859</b>	<b>350.341</b>	<b>(14.927)</b>	<b>60.391</b>	<b>(73.050)</b>	<b>1.606.614</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.940	1.114	59	171	20.295	24.579
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(4.947)	(1)	-	-	(20)	(4.968)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>1.281.852</b>	<b>351.454</b>	<b>(14.868)</b>	<b>60.562</b>	<b>(52.775)</b>	<b>1.626.225</b>
Finansman gelirleri	98.512	108.388	9.132	4.938	337.067	558.037
Finansman giderleri (-)	(52.174)	(105.884)	(4.253)	(2.714)	(225.347)	(390.372)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>1.328.190</b>	<b>353.958</b>	<b>(9.989)</b>	<b>62.786</b>	<b>58.945</b>	<b>1.793.890</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(261.215)	(61.013)	(510)	(12.083)	(22.720)	(357.541)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>1.066.975</b>	<b>292.945</b>	<b>(10.499)</b>	<b>50.703</b>	<b>36.225</b>	<b>1.436.349</b>

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



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	2.254.177	571.631	65.883	88.520	10.721	2.990.932
Satışların maliyeti (-)	(1.896.388)	(449.894)	(59.940)	(66.768)	(3.378)	(2.476.368)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>357.789</b>	<b>121.737</b>	<b>5.943</b>	<b>21.752</b>	<b>7.343</b>	<b>514.564</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(76.013)	(11.340)	(1.683)	(3.242)	(25.987)	(118.265)
Pazarlama giderleri (-)	(4.765)	(42.804)	(13.902)	(1.843)	-	(63.314)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(148)	(897)	-	-	-	(1.045)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16.935	92.480	2.537	933	331	113.216
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(33.304)	(83.690)	(3.913)	(1.605)	(401)	(122.913)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(700)	(561)	2.144	-	(1)	882
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>259.794</b>	<b>74.925</b>	<b>(8.874)</b>	<b>15.995</b>	<b>(18.715)</b>	<b>323.125</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	444	759	57	49	9.261	10.570
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(13)	(1)	-	-	-	(14)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>260.225</b>	<b>75.683</b>	<b>(8.817)</b>	<b>16.044</b>	<b>(9.454)</b>	<b>333.681</b>
Finansman gelirleri	20.784	36.533	3.251	1.110	78.386	140.064
Finansman giderleri (-)	(16.427)	(40.535)	(2.150)	(1.013)	(80.355)	(140.480)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>264.582</b>	<b>71.681</b>	<b>(7.716)</b>	<b>16.141</b>	<b>(11.423)</b>	<b>333.265</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(59.511)	(14.629)	(59)	(3.109)	1.031	(76.277)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>205.071</b>	<b>57.052</b>	<b>(7.775)</b>	<b>13.032</b>	<b>(10.392)</b>	<b>256.988</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	7.185.332	3.406.312	425.068	568.538	3.031.696	14.616.946
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	5.661.149	2.124.333	215.622	111.916	278.384	8.391.404
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.279.693	2.142.814	(39.035)	278.722	2.475.011	6.137.205
Kontrol gücü olmayan paylar	5.848	25.564	-	42	56.883	88.337

  

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	134.676	186.017	35.410	20.717	5.142	381.962
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	142.766	57.110	10.432	9.915	8.697	228.920
Bölüm içi hasılat	228.729	47.647	2.329	150	9.684	288.539
Bölümlerarası hasılat	949	940	-	8.991	13.594	24.474
	1 Temmuz - 30 Eylül 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	22.300	57.850	7.474	7.424	2.272	97.320
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	53.357	26.373	3.665	3.499	2.780	89.674
Bölüm içi hasılat	112.951	16.030	-	53	2.383	131.417
Bölümlerarası hasılat	-	296	-	2.985	4.698	7.979
	1 Ocak - 30 Eylül 2019					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	64.017	29.449	41.408	17.385	11.716	163.975
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	146.056	45.743	6.419	7.798	6.531	212.547
Bölüm içi hasılat	114.692	47.998	1.948	131	5.848	170.617
Bölümlerarası hasılat	147	1.869	-	8.237	11.254	21.507
	1 Temmuz - 30 Eylül 2019					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	12.110	2.426	25.407	6.059	2.442	48.444
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	48.262	14.220	997	2.521	3.011	69.011
Bölüm içi hasılat	51.951	17.007	593	90	1.796	71.437
Bölümlerarası hasılat	147	377	-	5.317	1.681	7.522

(\*) 5.787 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkarılmıştır. (30 Eylül 2019: stokların maliyeti üzerine eklenen tutar 684).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2020)	3.998.835	839.836	-	3.690.452	157.478	(313.013)	8.373.588
Toplam Varlıklar (30 Eylül 2020)	15.891.564	4.984.344	1.406	5.018.074	1.928.368	(13.206.810)	14.616.946
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Eylül 2020)	310.882	29.939	-	41.009	132	-	381.962

  

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Temmuz - 30 Eylül 2020)	1.531.410	313.856	-	921.261	66.110	(139.396)	2.693.241
Yatırım Harcamaları (1 Temmuz - 30 Eylül 2020)	80.258	8.351	-	8.704	7	-	97.320

  

	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 (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 - 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

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2.278.744'lük 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:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	851.029	1.323.562
Kimya Sanayi bölümü faaliyetlerinden alacaklar	485.785	308.964
Tarımsal Üretim bölümü faaliyetlerinden alacaklar	40.156	22.450
Hizmet bölümü faaliyetlerinden alacaklar	15.882	8.414
Yatırım bölümü faaliyetlerinden alacaklar	3.246	3.298
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(94.854)	(80.609)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	15.194	331.684
İlişkili taraflardan alacaklar	23.345	22.402
Diğer	16.868	13.171
	<b>1.356.651</b>	<b>1.953.336</b>
<b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	632.607	302.749
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	4.548	11.230
	<b>637.155</b>	<b>313.979</b>

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 152.817 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2019: 154.827), 25.962 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2019: 32.864), 19.057 tutarında pozitif kur farkı (31 Aralık 2019: 1.004 pozitif), 283 vade farkı (31 Aralık 2019: Yoktur) bulunmaktadır.

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Mühendislik ve Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 83 gün (31 Aralık 2019: 59 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 169 gün (31 Aralık 2019: 52 gün), Kimya Sanayi bölümündeki ortalama vade süresi 38 gün (31 Aralık 2019: 42 gün), Tarımsal Üretim bölümündeki ortalama vade süresi 49 gün (31 Aralık 2019: 66 gün), Hizmet bölümündeki ortalama vade süresi 31 gün (31 Aralık 2019: 31 gün) ve Yatırım bölümü için ise 30 gündür (31 Aralık 2019: 30 gün).

30 Eylül 2020 tarihi itibari ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 541.276 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %27,5'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2019: 596.467, %26,6).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 30 Eylül 2020 tarihi itibari ile 94.854 (30 Eylül 2019: 77.191) 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)
İşletme birleşmelerinin etkisi	-	(37.789)
Dönem gideri	(890)	(1.303)
Tahsil edilen	-	1.619
İptal edilen karşılık	-	188
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	5.288	17
Yabancı para çevrim farkı	(18.643)	(355)
30 Eylül itibari ile karşılık	<b>(94.854)</b>	<b>(77.191)</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 1.209'lük kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiş olup 94'lük kısmı uzun vadeli ertelenmiş gelirlerden netleştirilmiştir).

b) Ticari Borçlar:

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	2.148.664	1.502.397
Kimya Sanayi bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.083.296	1.156.986
Tarımsal Üretim bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	31.400	12.709
Hizmet bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	34.082	49.044
Yatırım bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	3.191	7.018
İlişkili taraflara borçlar	21.846	24.883
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	732.661	553.795
Diğer	31.281	23.648
	<u>4.086.421</u>	<u>3.330.480</u>
<b>Uzun vadeli ticari borçlar</b>		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	69.822	71.303
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	3.870	6.145
	<u>73.692</u>	<u>77.448</u>

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 593 tutarında borç senedi (31 Aralık 2019: 432), 239.463 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 % 95'i (31 Aralık 2019: %90) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 99 gün (31 Aralık 2019: 150 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 23 gün (31 Aralık 2019: 27 gün) olmaktadır. Mühendislik ve Taahhüt bölümünün dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirdiği satın alımlarına ilişkin ticari borçlarının ödeme vadeleri 62 gün (31 Aralık 2019: 56 gün) iken diğer alımlarda ortalama vade 161 gündür (31 Aralık 2019: 91 gün). Tarımsal Üretim bölümünde ticari borçların ortalama ödeme vadesi 27 gün (31 Aralık 2019: 30 gün), Hizmet bölümünde ortalama vade süresi 41 gün (31 Aralık 2019: 41 gün) ve Yatırım bölümü içinse 31 gündür (31 Aralık 2019: 42 gün).

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	49.429.199	33.981.934
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	4.447.334	4.468.406
	<u>53.876.533</u>	<u>38.450.340</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(52.500.719)	(38.764.315)
	<u>1.375.814</u>	<u>(313.975)</u>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2020	31 Aralık 2019
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	1.947.142	692.101
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	(571.328)	(1.006.076)
	<u>1.375.814</u>	<u>(313.975)</u>
	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	1.787.161	573.933
Yurtiçindeki inşaat projeleri	159.981	118.168
	<u>1.947.142</u>	<u>692.101</u>
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(550.183)	(871.608)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(21.145)	(134.468)
	<u>(571.328)</u>	<u>(1.006.076)</u>
	<u>1.375.814</u>	<u>(313.975)</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 312.244 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 225.123). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 403.852 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 561.083).

30 Eylül 2020 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 802.483 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2019: 625.098). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 647.801'dir (31 Aralık 2019: 634.433) (Not: 8).

#### 10. STOKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	222.904	138.434
Yarı mamuller	202.409	323.835
Mamuller	62.693	44.135
Ticari mallar	185.185	191.753
Yoldaki mallar	5.268	39.717
Mühendislik & Taahhüt işlerindeki stoklar	1.145.714	642.494
Diğer stoklar	86.705	68.566
	<u>1.910.878</u>	<u>1.448.934</u>

30 Eylül 2020 itibari ile sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde stoklara eklenen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

Grup'un cari dönem içerisinde net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altında kalan stokları bulunmamaktadır. Dolayısıyla, dönem içerisinde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığı yoktur (30 Eylül 2019: Yoktur).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	16.821	%50	12.627	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	39.762	%40	3	%40	İnşaat
Black Sea Gübre (*)	Türkiye	%30	-	%30	802	%30	Gübre Ticareti
Florya Gayrimenkul	Türkiye	%50	90.565	%50	90.165	%50	Yatırım
			<u>147.148</u>		<u>103.597</u>		

(\*) Black Sea Gübre'nin hisseleri 12 Haziran 2020 tarihinde satılmıştır (Not: 1).

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

	2020	2019
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	103.597	144.640
Karlarından paylar	38.275	8.136
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	280
Satılan iş ortaklıklarının etkisi	(698)	-
Alınan temettüler	-	(29.161)
Sermaye artışları	400	957
Bağlı ortaklıklara sınıflandırılan iş ortaklıklarının etkisi	-	(20.184)
Yabancı para çevrim farkı	5.574	1.744
Kar eliminasyonları	-	(43)
30 Eylül itibari ile kapanış bakiyesi	<u>147.148</u>	<u>106.369</u>

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019
H-T Fidecilik	4.194	4.328
Azfen	34.185	4.005
Black Sea Gübre (*)	(104)	(194)
Florya Gayrimenkul	-	(3)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıklarının karlarından paylar	<u>38.275</u>	<u>8.136</u>



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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	
30 Eylül 2020	Fidencilik	Azfen	Gübre	Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	139	269.073	-	22	269.234
Diğer dönen varlıklar	72.501	467.538	-	60.153	600.192
Duran varlıklar	21.853	131.119	-	124.297	277.269
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>94.493</b>	<b>867.730</b>	<b>-</b>	<b>184.472</b>	<b>1.146.695</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	23.969	-	-	-	23.969
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21.800	768.326	-	853	790.979
Uzun vadeli borçlanmalar	11.727	-	-	-	11.727
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	3.355	-	-	2.490	5.845
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>60.851</b>	<b>768.326</b>	<b>-</b>	<b>3.343</b>	<b>832.520</b>
Net Varlıklar	33.642	99.404	-	181.129	314.175
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	-	%50	
<b>Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer</b>	<b>16.821</b>	<b>39.762</b>	<b>-</b>	<b>90.565</b>	<b>147.148</b>
	H-T		Black Sea	Florya	
31 Aralık 2019	Fidencilik	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>
Net Varlıklar	25.254	7	2.673	180.330	208.264
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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2020	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre (*)	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	94.158	970.265	-	-	-	1.064.423
Amortisman ve itfa payları (-)	(1.938)	(20.802)	-	-	-	(22.740)
Esas faaliyet karı (zararı)	13.569	117.795	(579)	-	-	130.785
Finansman gelirleri	32	-	268	-	-	300
Finansman giderleri (-)	(2.871)	-	(36)	-	-	(2.907)
Vergi (gideri) geliri	(2.343)	(32.331)	1	-	-	(34.673)
Dönem Karı (Zararı)	8.388	85.462	(346)	-	-	93.504
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	-	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	4.194	34.185	(104)	-	-	38.275
1 Temmuz - 30 Eylül 2020	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre (*)	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	32.950	365.430	-	-	-	398.380
Amortisman ve itfa payları (-)	(629)	(6.675)	-	-	-	(7.304)
Esas faaliyet karı	4.725	60.942	-	-	-	65.667
Finansman gelirleri	12	-	-	-	-	12
Finansman giderleri (-)	(930)	-	-	-	-	(930)
Vergi gideri (-)	(838)	(20.965)	-	-	-	(21.803)
Dönem Karı	2.970	39.975	-	-	-	42.945
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	-	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	1.485	15.990	-	-	-	17.475

(\*) Black Sea Gübre'nin hisseleri 12 Haziran 2020 tarihinde satılmıştır (Not: 1).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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

(\*) 30 Temmuz 2019'da bağlı ortaklıklara sınıflandırılmıştır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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	920.063	21.623	16.350	15.377
Alımlar	377.708	2.797	1.457	26.232
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	10.877	1.907	-	-
Çıkışlar	(26.703)	(7.234)	(3.600)	(47.462)
Stoklardan transferler	-	-	3.538	-
Transferler	(949)	87	862	-
30 Eylül 2020 itibari ile kapanış bakiyesi	<u>6.399.712</u>	<u>127.830</u>	<u>179.836</u>	<u>97.765</u>
<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	(672.028)	(16.830)	(18)	(7.854)
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(193.644)	(7.226)	(1.829)	(20.434)
Çıkışlar	11.927	3.038	-	40.954
Transferler	361	-	(361)	-
30 Eylül 2020 itibari ile kapanış bakiyesi	<u>(3.836.894)</u>	<u>(84.633)</u>	<u>(38.079)</u>	<u>(35.770)</u>
30 Eylül 2020 itibari ile net defter değeri	<u>2.562.818</u>	<u>43.197</u>	<u>141.757</u>	<u>61.995</u>
	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	90.979
Yabancı para çevrim farkı	191.400	3.832	2.729	-
Alımlar	153.138	9.067	1.770	14.121
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	<u>4.925.851</u>	<u>99.017</u>	<u>154.470</u>	<u>105.100</u>
<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)	-	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(168.771)	(5.969)	(1.521)	(36.970)
Değer düşüklüğü karşılığı	(4.704)	-	-	-
Çıkışlar	151.535	-	-	-
30 Eylül 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	<u>(2.864.683)</u>	<u>(58.479)</u>	<u>(35.302)</u>	<u>(36.970)</u>
30 Eylül 2019 itibari ile net defter değeri	<u>2.061.168</u>	<u>40.538</u>	<u>119.168</u>	<u>68.130</u>

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 2020 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 558.408 (30 Eylül 2019: 501.392)'dir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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	168.239	-
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	47.760	20.347
Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Kimya Sanayi	31 Temmuz 2019	%70	42.946	41.608
Toros Meram Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Kimya Sanayi	14 Şubat 2020	%99,9	24.814	21.352
				<b>292.277</b>	<b>92.106</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	168.239	8.518	47.760	42.946	24.814	292.277
<b>Satın alma bedeli</b>	<b>168.239</b>	<b>8.518</b>	<b>47.760</b>	<b>42.946</b>	<b>24.814</b>	<b>292.277</b>

Aşağıda detayı verilen 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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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>319.667</b>	<b>113</b>	<b>251.434</b>	<b>19.361</b>	<b>20.264</b>	<b>610.839</b>
Nakit ve nakit benzerleri	17.060	13	1.077	12.132	3.043	33.325
Diğer dönen varlıklar	302.607	100	250.357	7.229	17.221	577.514
<b>Duran varlıklar</b>	<b>218.109</b>	<b>538</b>	<b>2.985</b>	<b>42.252</b>	<b>12.898</b>	<b>276.782</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	108.618	538	2.985	40.268	12.784	165.193
Diğer duran varlıklar	109.491	-	-	1.984	114	111.589
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>424.888</b>	<b>932</b>	<b>91.646</b>	<b>27.746</b>	<b>29.697</b>	<b>574.909</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>5.091</b>	<b>-</b>	<b>128.505</b>	<b>31.956</b>	<b>-</b>	<b>165.552</b>
<b>Net varlıklar</b>	<b>107.797</b>	<b>(281)</b>	<b>34.268</b>	<b>1.911</b>	<b>3.465</b>	<b>147.160</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	168.239	8.518	47.760	42.946	24.814	292.277
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	6.855	573	3	7.431
Birleşme öncesi sahip olunan edinilen işletme özkaynak payının gerçeğe uygun değeri	53.899	-	-	-	-	53.899
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(107.797)	281	(34.268)	(1.911)	(3.465)	(147.160)
<b>Değer düşüklüğü (-)</b>	<b>(114.341)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(114.341)</b>
<b>Şerefiye</b>	<b>-</b>	<b>8.799</b>	<b>20.347</b>	<b>41.608</b>	<b>21.352</b>	<b>92.106</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. Cari dönemde CFS'nin önceki hissedarlarına 3.807 ek ödeme gerçekleştirilmiştir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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:

	<u>Gate</u>	<u>CFS</u>	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Meram Enerji</u>	<u>Toplam</u>
Nakit ödenen tutar	168.239	8.518	47.760	42.946	24.814	292.277
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(8.530)	(13)	(1.077)	(12.132)	(3.043)	(24.795)
<b>Net nakit çıkışı</b>	<b>159.709</b>	<b>8.505</b>	<b>46.683</b>	<b>30.814</b>	<b>21.771</b>	<b>267.482</b>

Şerefiye'ye ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>Gate</u>	<u>CFS</u>	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Meram Enerji</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	-	4.992	14.824	41.608	-	61.424
Dönem içi ilaveler	-	3.807	-	-	21.352	25.159
Yabancı para çevrim farkı	-	-	5.523	-	-	5.523
<b>30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>8.799</b>	<b>20.347</b>	<b>41.608</b>	<b>21.352</b>	<b>92.106</b>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	79.896	-	-	-	-	79.896
Dönem içi ilaveler	-	4.131	20.342	45.440	-	69.913
Yeniden ölçüm farkı	(3.073)	-	-	-	-	(3.073)
Yabancı para çevrim farkı	6.050	-	-	-	-	6.050
<b>30 Eylül 2019 kapanış bakiyesi</b>	<b>82.873</b>	<b>4.131</b>	<b>20.342</b>	<b>45.440</b>	<b>-</b>	<b>152.786</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2021'i geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,26, Avro için %1,03, Türk Lirası için %10,22'dir (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 %2,65, Türk Lirası için %11,21'dir (31 Aralık 2019: ABD Doları bulunmamaktadır, Avro %5,54, TL %11,94).

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması kapsamında kısa ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde 35.738'i kısa vadeli ve 29.625'i uzun vadeli olmak üzere toplam 65.363 tutarında kiralama işlemlerinden borçlar yer almaktadır (31 Aralık 2019: 25.109 kısa vadeli, 31.669 uzun vadeli toplam 56.778).

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar	357.991	357.635
Uzun vadeli karşılıklar	103.762	72.118
Toplam karşılıklar	461.753	429.753
Kıdem tazminatı karşılıkları	148.392	117.115
Kullanılmayan izin karşılıkları	68.560	52.218
Prim karşılıkları	21.631	63.704
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	238.583	233.037
Dava karşılıkları	15.183	13.382
Diğer borç karşılıkları	207.987	183.334
Diğer karşılıklar	223.170	196.716
Toplam karşılıklar	461.753	429.753

	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	23.794	10.782	7.979	42.555
Dönem gideri	41.979	23.123	29.452	94.554
Faiz gideri	2.193	-	-	2.193
Dönem içerisinde ödenen	(36.217)	(16.488)	(33.325)	(86.030)
İptal edilen karşılıklar	(14)	(1.075)	(46.179)	(47.268)
Aktüeryal kazanç	(458)	-	-	(458)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	148.392	68.560	21.631	238.583
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	109.873	48.315	35.039	193.227

30 Eylül 2020 tarihi itibari ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 7.117,17 Türk Lirası (31 Aralık 2019: 6.730,15 Türk Lirası) tavanına tabidir.



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	Dava Karşılıkları	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	13.382	183.334	196.716
Yabancı para çevrim farkı	1.485	53.452	54.937
Dönem gideri	1.176	49.586	50.762
Dönem içerisinde ödenen	(338)	-	(338)
Konusu kalmayan karşılık	(522)	(78.385)	(78.907)
30 Eylül 2020 kapanış bakiyesi	<u>15.183</u>	<u>207.987</u>	<u>223.170</u>
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>

#### Davalar:

30 Eylül 2020 tarihi itibari ile Grup aleyhine açılmış toplam 121.780'lik (31 Aralık 2019: 203.760) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 15.183'lük (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.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 (devamı):

##### *Libya Tahkim Davası (devamı)*

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 15. TAAHHÜTLER

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

30 Eylül 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	14.859.559	1.149.578	58.830	5.346.649
-Teminat	14.855.059	1.149.578	58.830	5.342.149
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	12.119	-	-	12.119
-Teminat	12.119	-	-	12.119
-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 2020 İtibari ile Toplam</b>	<b>14.871.678</b>	<b>1.149.578</b>	<b>58.830</b>	<b>5.358.768</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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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. 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemler 19.533 tutarlı mal ve hizmet satışı, 9.567 tutarlı mal ve hizmet alışı, 11.483 tutarlı temettü geliri ve 993 tutarlı diğer giderden oluşmaktadır. Dönem içerisinde kilit yönetici personele sağlanan faydaların toplam tutarı 17.577'dir.

#### 17. ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

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

Ortaklar	(%)	30 Eylül		31 Aralık	
		2020	(%)	2019	(%)
Berker ailesi	%22,55	83.422	%22,55	83.422	
Gökyiğit ailesi	%22,18	82.060	%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	%47,84	177.009	%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- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
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)	130.661	(14.587)	1.440.288	258.402
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	0,353	(0,039)	3,893	0,698

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	383.797	78.967	252.966	79.062
Vade farkı gelirleri	34.224	11.837	68.077	17.386
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21)	31.503	23.086	52.473	17
Reeskont gelirleri	13.391	6.694	24.340	11.012
İade alınan SGK prim geliri	3.307	1.048	2.891	1.313
Kira gelirleri	2.560	851	8.319	7.460
Devlet teşvik gelirleri	2.434	662	2.274	193
Tazminat gelirleri	1.806	1.345	641	340
Hurda satış gelirleri	954	200	1.042	471
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	522	45	989	2
Diğer gelirler	27.502	14.859	8.561	(4.040)
	<b>502.000</b>	<b>139.594</b>	<b>422.573</b>	<b>113.216</b>
	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</b>				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(652.026)	(205.182)	(303.334)	(90.037)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21)	(16.324)	-	(17.553)	(16.907)
Bağış ve yardımlar	(14.945)	(9.360)	(468)	(292)
Reeskont giderleri	(14.881)	(3.840)	(8.452)	5.222
Vade farkı giderleri	(7.446)	(7.295)	(37.158)	(16.264)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(1.176)	(194)	(2.375)	(31)
KDV alacağının giderleştirilmesi	(1.166)	(1.166)	(95)	(93)
Ceza ve tazminat giderleri	(305)	(147)	(2.806)	(2.528)
Diğer karşılık giderleri (Not: 14)	-	-	(8.927)	2.443
Diğer giderler	(17.266)	5.495	(21.435)	(4.426)
	<b>(725.535)</b>	<b>(221.689)</b>	<b>(402.603)</b>	<b>(122.913)</b>

**20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
<b>Finansman gelirleri</b>				
Kur farkı gelirleri	559.022	279.411	421.363	109.067
Faiz gelirleri	52.514	17.145	129.233	31.735
Yabancı para çevrim farkı geliri	22.228	8.600	7.217	(846)
Diğer finansman gelirleri	1.841	(3.351)	224	108
	<b>635.605</b>	<b>301.805</b>	<b>558.037</b>	<b>140.064</b>
	1 Ocak- 30 Eylül 2020	1 Temmuz- 30 Eylül 2020	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019
<b>Finansman giderleri (-)</b>				
Kur farkı giderleri	(173.757)	(52.311)	(320.589)	(126.293)
Faiz giderleri	(74.466)	(28.760)	(62.665)	(15.335)
Diğer finansman giderleri	(11.544)	(3.952)	(7.118)	404
Yabancı para çevrim farkı gideri	(2.129)	(1.511)	-	744
	<b>(261.896)</b>	<b>(86.534)</b>	<b>(390.372)</b>	<b>(140.480)</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 21. TÜREV ARAÇLAR

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	26.496	-	211	29.939
Kısa vadeli	26.496	-	211	29.939
Uzun vadeli	-	-	-	-
	<u>26.496</u>	<u>-</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:

	30 Eylül	31 Aralık
	2020	2019
Vadeli döviz sözleşmeleri	184.956	609.791
	<u>184.956</u>	<u>609.791</u>

30 Eylül 2020 tarihi itibari ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 26.496 varlık tutarı olmak üzere pozitif 26.496 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 20.663 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Etkin olan negatif 23.183, 30 Eylül 2019: Etkin olmayan bulunmamaktadır). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 31.503'lük gelir ve 16.324'lük gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2019: Vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 52.473'lük gelir ve 17.553'lük gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 22. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2020	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	388.012	27.951	4.312	4	130.370
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.919.291	220.253	13.598	8	75.351
3. Diğer	87.866	5.994	1.353	2	28.694
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.395.169	254.198	19.263	14	234.415
5. Ticari Alacaklar	121.852	-	-	-	121.852
6. Parasal Finansal Varlıklar	587	-	1	-	578
7. Diğer	22.261	1.905	805	-	39
8. DURAN VARLIKLAR	144.700	1.905	806	-	122.469
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.539.869	256.103	20.069	14	356.884
10. Ticari Borçlar	1.514.211	149.765	24.709	9	119.209
11. Finansal Yükümlülükler	74.127	2	5.393	-	24.884
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	143.973	1.194	8.631	-	55.866
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	4.448	323	211	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.736.759	151.284	38.944	9	199.959
14. Ticari Borçlar	7.833	39	31	-	7.246
15. Finansal Yükümlülükler	117.944	-	12.921	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	33.729	552	4	-	29.382
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	159.506	591	12.956	-	36.628
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.896.265	151.875	51.900	9	236.587
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	204.023	26.130	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	204.023	26.130	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	847.627	130.358	(31.831)	5	120.297
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	537.925	96.652	(33.778)	3	91.564
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	26.496	3.393	-	-	-

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE 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 hesap dönemi sonundaki net yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dokuz aylık ara hesap dönemi sonundaki %5'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışı ifade eder.

	30 Eylül 2020	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde 50.892	(50.892)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde (14.528)	14.528
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde 6.017	(6.017)
TOPLAM	42.381	(42.381)
	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)

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Grup'un özkaynak yatırımları ve türev finansal araçları gerçeğe uygun değerlerinden ölçülmektedir. Diğer finansal varlık ve yükümlülüklerinin defter değerleri gerçeğe uygun değerlerine yaklaşmaktadır.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal araçlar	30 Eylül 2020	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	1.267.712	339.217	928.495	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	269.559	-	269.559	-
Türev araçlar	26.496	-	26.496	-
<b>Toplam</b>	<b>1.563.767</b>	<b>339.217</b>	<b>1.224.550</b>	<b>-</b>

Finansal araçlar	31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	230.962	97.451	133.511	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	162.906	-	162.906	-
Türev araçlar	(29.728)	-	(29.728)	-
<b>Toplam</b>	<b>364.140</b>	<b>97.451</b>	<b>266.689</b>	<b>-</b>

#### 24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Rapor tarihi itibari ile Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarından Akmerkez GYO'nun gerçeğe uygun değerinde 66.529 tutarında olumsuz fark gerçekleşmiştir.