

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ  
İTİBARI İLE ALTI AYLIK  
ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR  
VE SINIRLI DENETİM RAPORU



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

## **Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu**

Tekfen Holding Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

### *Giriş*

Tekfen Holding Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun, nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet konsolide finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı Denetimin Kapsamı*

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



*Sonuç*

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

*Diğer Husus*

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 20 Şubat 2020 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 1 Ağustos 2019 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
A member firm of KPMG International Cooperative



Alper Güvenç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2020  
İstanbul, Türkiye

30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) ....	1-2
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....	3
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	4
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	5
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	6
30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 .....	39
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	40

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı	Bağımsız
		denetimden geçmiş 30 Haziran 2020	denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>7.924.878</b>	<b>9.217.274</b>
Nakit ve nakit benzerleri	7	3.014.760	4.094.625
Finansal yatırımlar		4.105	12.782
Ticari alacaklar	8	1.238.316	1.953.336
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		25.731	22.402
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.212.585	1.930.934
Diğer alacaklar		72.764	62.273
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		6.200	14.256
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		66.564	48.017
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	9	1.073.933	692.101
Türev araçlar	21	17.296	211
Stoklar	10	1.797.382	1.448.934
Peşin ödenmiş giderler		409.076	348.616
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		409.076	348.616
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		32.538	157.615
Diğer dönen varlıklar		234.207	420.465
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		234.207	420.465
		<b>7.894.377</b>	<b>9.190.958</b>
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		30.501	26.316
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>4.794.146</b>	<b>3.445.874</b>
Finansal yatırımlar	4	1.207.358	393.868
Ticari alacaklar	8	540.651	313.979
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		540.651	313.979
Diğer alacaklar		11.398	8.885
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		11.398	8.885
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	125.139	103.597
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	131.820	125.358
Maddi duran varlıklar	12	2.407.872	2.135.206
Kullanım hakkı varlıkları	12	49.582	55.182
Maddi olmayan duran varlıklar	12	131.926	106.459
- Şerefiye		88.941	61.424
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		42.985	45.035
Peşin ödenmiş giderler		25.218	25.561
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		25.218	25.561
Ertelenmiş vergi varlığı		140.574	155.943
Diğer duran varlıklar		22.608	21.836
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		22.608	21.836
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>12.719.024</b>	<b>12.663.148</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Not	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR	Referansları		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>6.357.436</b>	<b>6.645.129</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	13	756.547	407.897
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		157.097	212.591
Ticari borçlar	8	3.654.455	3.330.480
- İlişkili taraflara ticari borçlar		5.308	24.883
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		3.649.147	3.305.597
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		79.535	77.995
Diğer borçlar	4,5	305.097	82.068
- İlişkili taraflara diğer borçlar		94.200	108
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		210.897	81.960
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	9	616.209	1.006.076
Türev araçlar	21	3	29.939
Ertelenmiş gelirler		394.632	690.709
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		394.632	690.709
Dönem karı vergi yükümlülüğü		60.828	447.074
Kısa vadeli karşılıklar	14	324.452	357.635
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		115.599	160.971
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		208.853	196.664
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		8.581	2.665
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		8.581	2.665
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>672.990</b>	<b>521.149</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	13	337.837	215.458
Ticari borçlar	8	75.036	77.448
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		75.036	77.448
Diğer borçlar		70.080	78.482
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		70.080	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	91.541	72.118
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		91.483	72.066
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		58	52
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		97.123	76.179
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>7.030.426</b>	<b>7.166.278</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>5.688.598</b>	<b>5.496.870</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	5, 17	<b>5.609.625</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)		140.218	90.022
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		135.508	87.717
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		4.710	2.305
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		897.926	465.041
- Yabancı para çevrim farkları		884.440	488.224
- Riskten korunma kazançları (kayıpları)		13.486	(23.183)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		382.514	278.423
Geçmiş yıllar karları		3.369.260	2.499.985
Net dönem karı		145.248	1.420.750
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>78.973</b>	<b>68.190</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>12.719.024</b>	<b>12.663.148</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2019
Hasılat	5.680.347	2.658.407	8.305.883	3.718.405
Satışların maliyeti (-)	(5.080.846)	(2.302.884)	(6.672.886)	(3.149.100)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>599.501</b>	<b>355.523</b>	<b>1.632.997</b>	<b>569.305</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(230.686)	(117.698)	(206.598)	(110.702)
Pazarlama giderleri (-)	(165.281)	(65.712)	(176.985)	(85.024)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(14.706)	(13.142)	(2.846)	(1.503)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19 362.406	204.456	309.357	196.871
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19 (503.846)	(263.310)	(279.690)	(140.390)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11 20.800	353	7.254	3.548
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>	<b>68.188</b>	<b>100.470</b>	<b>1.283.489</b>	<b>432.105</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	33.044	14.788	14.009	3.761
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(183)	(65)	(4.954)	(4.723)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>	<b>101.049</b>	<b>115.193</b>	<b>1.292.544</b>	<b>431.143</b>
Finansman gelirleri	20 333.800	156.174	417.973	246.499
Finansman giderleri (-)	20 (175.362)	(89.596)	(249.892)	(188.072)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>	<b>259.487</b>	<b>181.771</b>	<b>1.460.625</b>	<b>489.570</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)</b>	<b>(118.065)</b>	<b>(86.708)</b>	<b>(281.264)</b>	<b>(91.114)</b>
Dönem vergi gideri (-)	(95.169)	(65.054)	(150.107)	(81.748)
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(22.896)	(21.654)	(131.157)	(9.366)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>	<b>141.422</b>	<b>95.063</b>	<b>1.179.361</b>	<b>398.456</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>				
Kontrol gücü olmayan paylar	(3.826)	(3.126)	(2.525)	(1.163)
Ana ortaklık payları	18 145.248	98.189	1.181.886	399.619
<b>Pay Başına Kazanç</b>	<b>18 0,393</b>	<b>0,265</b>	<b>3,194</b>	<b>1,080</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2019
<b>DÖNEM KARI</b>	<b>141.422</b>	<b>95.063</b>	<b>1.179.361</b>	<b>398.456</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>				
<b><u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u></b>	<b>50.196</b>	<b>57.564</b>	<b>12.185</b>	<b>1.493</b>
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	50.306	60.032	12.366	6.008
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	3.006	666	546	(5.269)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler - Ertelemiş vergi (gideri) geliri	(3.116) (3.116)	(3.134) (3.134)	(727) (727)	754 754
<b><u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar</u></b>	<b>447.494</b>	<b>155.072</b>	<b>34.414</b>	<b>(81.858)</b>
Yabancı para çevrim farklarına ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	410.825	144.969	68.598	(51.567)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	47.012	12.953	(43.826)	(38.835)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler - Ertelemiş vergi (gideri) geliri	(10.343) (10.343)	(2.850) (2.850)	9.642 9.642	8.544 8.544
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>	<b>497.690</b>	<b>212.636</b>	<b>46.599</b>	<b>(80.365)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>639.112</b>	<b>307.699</b>	<b>1.225.960</b>	<b>318.091</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>				
Kontrol gücü olmayan paylar	10.783	6.884	1.364	(150)
Ana ortaklık payları	628.329	300.815	1.224.596	318.241

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 geçmiş</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)	-	-	-	11.748	437	64.709	(34.184)	-	-	1.181.886	1.224.596	1.364	1.225.960	
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.181.886	1.181.886	(2.525)	1.179.361	
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	11.748	437	64.709	(34.184)	-	-	-	42.710	3.889	46.599	
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)	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.357)	-	(20.357)	-	(20.357)	
<b>30 Haziran 2019 itibari ile kapanış bakiyesi</b>	<b>370.000</b>	<b>3.475</b>	<b>300.984</b>	<b>104.679</b>	<b>(909)</b>	<b>417.417</b>	<b>(4.831)</b>	<b>278.423</b>	<b>2.474.189</b>	<b>1.181.886</b>	<b>5.125.313</b>	<b>45.713</b>	<b>5.171.026</b>	
<b>Sınırlı denetimden geçmiş</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	-	-	-	47.791	2.405	396.216	36.669	-	-	145.248	628.329	10.783	639.112	
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145.248	145.248	(3.826)	141.422	
- Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	47.791	2.405	396.216	36.669	-	-	-	483.081	14.609	497.690	
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(456.320)	-	(456.320)	-	(456.320)	
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	8.936	-	8.936	-	8.936	
<b>30 Haziran 2020 itibari ile kapanış bakiyesi</b>	<b>370.000</b>	<b>3.475</b>	<b>300.984</b>	<b>135.508</b>	<b>4.710</b>	<b>884.440</b>	<b>13.486</b>	<b>382.514</b>	<b>3.369.260</b>	<b>145.248</b>	<b>5.609.625</b>	<b>78.973</b>	<b>5.688.598</b>	

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2019
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(569.903)</b>	<b>712.573</b>
Dönem Karı	141.422	1.179.361
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	229.724	400.375
- Amortisman ve İfta Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	139.246	143.536
- Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	12	4.693
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14	26.183
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(9.127)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	(39.759)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(1.973)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	(7.254)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		282.241
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12	(2.648)
- İştirakler ve/veya İş Ortaklıklarının Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	1,11	-
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		4.483
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(484.783)	(685.138)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış	8.677	33.821
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8	(690.669)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler		(60.147)
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış/Artış	9	(129.764)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10	118.938
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış		135.795
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8	(146.008)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış		20.080
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Artış/Azalış	9	372.450
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(4.944)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış		(334.690)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(113.637)	894.598
Ödenen Faiz	(61.525)	(50.627)
Alınan Faiz	34.260	88.638
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(74.015)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14	(712)
Vergi İadeleri/Ödemeleri		(145.309)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(987.425)</b>	<b>(226.060)</b>
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları	-	(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 Çıkışları	11	(400)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(78.273)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	21.276
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(284.642)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	5.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		882
Alınan Temettümler		5.277
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>107.676</b>	<b>(844.636)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	877.733	328.660
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(505.977)	(720.223)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.101)
Ödenen Temettümler	5	(243.074)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	<b>(1.449.652)</b>	<b>(358.123)</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>	<b>369.787</b>	<b>68.773</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>	<b>(1.079.865)</b>	<b>(289.350)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>4.094.625</b>	<b>4.581.600</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>3.014.760</b>	<b>4.292.250</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020 tarihi itibari ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 16.209 (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 Haziran 2020 tarihi itibari ile Grup'un bağlı ortaklıklarındaki ve iş ortaklıklarındaki değişiklikler:

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. ("Gönen Enerji", eski adı Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.) ile Toros Meram Yeşil Enerji Üretim A.Ş. ("Meram Enerji", eski adı Altaca Meram Yeşil Enerji Üretim A.Ş.)'nin hissedarları arasında 18 Aralık 2019 tarihinde Meram Enerji'nin ödenmiş sermayesinin %99,9'unun satın alınmasına ilişkin Hisse Satın Alma Sözleşmesi imzalanmıştır. (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.

#### Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 28 Temmuz 2020 tarihinde onaylanmış ve yayımlanmasına karar verilmiştir.

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

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

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

Özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TMS Taksonomi'sine uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Haziran 2020 tarihi itibari ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TMS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir.

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

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

30 Haziran 2020 tarihi itibari ile konsolidasyon kapsamında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 6,8422 TL, 1 Avro= 7,7082 TL, 1 Manat= 4,0248 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,8246 TL, 1 Katar Riyali= 1,8746 TL, 1 Rumen Leyi= 1,5822 (31 Aralık 2019 tarihi itibari ile kurlar: 1 ABD Doları= 5,9402 TL, 1 Avro= 6,6506 TL, 1 Manat= 3,4942 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,5840 TL, 1 Katar Riyali= 1,6274 TL, 1 Rumen Leyi= 1,3832).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 sınıflama 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.

Grup, 30 Haziran 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 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 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 1.484.943 (217.027.126 ABD Doları)'tür. İşveren idare ile ortaya çıkan bu durum neticesinde oluşabilecek ilave maliyetlerimizin karşılanmasına yönelik müzakereler imzalanmış sözleşmelerimiz çerçevesinde devam etmektedir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş.'nin %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 Ruble'sinin 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.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş., 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.

##### 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 684.220 (100.000.000 ABD Doları) bedel ile satın almasına yönelik anlaşma 13 Aralık 2019 tarihinde imzalanmış olup bilanço tarihi itibari ile hisse devir işlemleri tamamlanmıştır. 30 Haziran 2020 itibari ile satın alım 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 Haziran 2020 tarihli özet konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir (Not: 12).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 (devamı)

30 Haziran 2020 tarihli özet konsolide finansal tablolarda detayları Not 5'te açıklanan toplam 456.320 tutarlı kar payının 27 Nisan 2020 tarihindeki ödemediği bakiye kalan bölümün bugünkü değerinin 94.200'lük kısmı ilişkili taraflara diğer borçlar ve 114.022'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 47.791 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (30 Haziran 2019: 11.748 olumlu fark).

##### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

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

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

Grup'un nakit akış riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 36.669 tutarındaki olumlu fark (30 Haziran 2019: 34.184 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 ödemenin 1 Ekim 2020 tarihinde yapılması kararlaştırılmıştır. 30 Haziran 2020 tarihli özet konsolide finansal tablolarda toplam 456.320 tutarlı kar payının 27 Nisan 2020 tarihindeki toplam 243.074 tutarındaki ödemediği bakiye kalan bölümün bugünkü değerinin 94.200'lük kısmı ilişkili taraflara diğer borçlar ve 114.022'lik kısmı ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesapları altında muhasebeleştirilmiştir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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'in 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 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	3.608.260	1.776.453	58.662	213.544	23.428	5.680.347
Satışların maliyeti (-)	(3.532.336)	(1.353.125)	(48.579)	(134.396)	(12.410)	(5.080.846)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>75.924</b>	<b>423.328</b>	<b>10.083</b>	<b>79.148</b>	<b>11.018</b>	<b>599.501</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(129.816)	(25.964)	(5.042)	(7.399)	(62.465)	(230.686)
Pazarlama giderleri (-)	(5.394)	(144.493)	(12.089)	(3.305)	-	(165.281)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(3.591)	(2.612)	(8.503)	-	-	(14.706)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	256.498	89.353	4.983	8.380	3.192	362.406
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(251.042)	(237.161)	(1.768)	(6.924)	(6.951)	(503.846)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	18.195	(104)	2.709	-	-	20.800
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(39.226)</b>	<b>102.347</b>	<b>(9.627)</b>	<b>69.900</b>	<b>(55.206)</b>	<b>68.188</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	176	2.472	203	50	30.143	33.044
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(168)	(3)	(12)	-	-	(183)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(39.218)</b>	<b>104.816</b>	<b>(9.436)</b>	<b>69.950</b>	<b>(25.063)</b>	<b>101.049</b>
Finansman gelirleri	21.730	99.666	1.208	4.014	207.182	333.800
Finansman giderleri (-)	(12.758)	(67.619)	(12.585)	(4.455)	(77.945)	(175.362)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>(30.246)</b>	<b>136.863</b>	<b>(20.813)</b>	<b>69.509</b>	<b>104.174</b>	<b>259.487</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(77.496)	(2.269)	2.119	(14.853)	(25.566)	(118.065)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(107.742)</b>	<b>134.594</b>	<b>(18.694)</b>	<b>54.656</b>	<b>78.608</b>	<b>141.422</b>

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Mühendislik ve Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden elde edilen 1.356.605 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %23,9'unu oluşturmaktadır.



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Nisan - 30 Haziran 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	1.821.079	661.901	47.431	115.923	12.073	2.658.407
Satışların maliyeti (-)	(1.695.875)	(499.519)	(34.127)	(64.134)	(9.229)	(2.302.884)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>125.204</b>	<b>162.382</b>	<b>13.304</b>	<b>51.789</b>	<b>2.844</b>	<b>355.523</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(70.882)	(12.627)	(648)	(3.733)	(29.808)	(117.698)
Pazarlama giderleri (-)	(3.160)	(52.877)	(8.091)	(1.584)	-	(65.712)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(3.212)	(1.436)	(8.503)	9	-	(13.142)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	141.339	53.540	3.257	3.839	2.481	204.456
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(131.701)	(121.465)	(1.056)	(3.023)	(6.065)	(263.310)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(1.506)	(30)	1.889	-	-	353
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>56.082</b>	<b>27.487</b>	<b>152</b>	<b>47.297</b>	<b>(30.548)</b>	<b>100.470</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	37	2.192	29	50	12.480	14.788
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(65)	-	-	-	-	(65)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>56.054</b>	<b>29.679</b>	<b>181</b>	<b>47.347</b>	<b>(18.068)</b>	<b>115.193</b>
Finansman gelirleri	7.273	47.688	169	1.880	99.164	156.174
Finansman giderleri (-)	(5.683)	(41.021)	(6.086)	(2.776)	(34.030)	(89.596)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>57.644</b>	<b>36.346</b>	<b>(5.736)</b>	<b>46.451</b>	<b>47.066</b>	<b>181.771</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(75.046)	8.921	1.922	(9.839)	(12.666)	(86.708)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(17.402)</b>	<b>45.267</b>	<b>(3.814)</b>	<b>36.612</b>	<b>34.400</b>	<b>95.063</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2019					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	5.966.306	2.061.169	80.407	177.166	20.835	8.305.883
Satışların maliyeti (-)	(4.880.600)	(1.601.362)	(60.366)	(124.660)	(5.898)	(6.672.886)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>1.085.706</b>	<b>459.807</b>	<b>20.041</b>	<b>52.506</b>	<b>14.937</b>	<b>1.632.997</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(100.499)	(22.801)	(4.489)	(8.662)	(70.147)	(206.598)
Pazarlama giderleri (-)	(4.162)	(153.674)	(15.458)	(3.691)	-	(176.985)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(312)	(2.534)	-	-	-	(2.846)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	131.957	163.230	2.995	8.615	2.560	309.357
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(93.330)	(171.163)	(9.142)	(4.372)	(1.683)	(279.690)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	4.705	2.551	-	-	(2)	7.254
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>1.024.065</b>	<b>275.416</b>	<b>(6.053)</b>	<b>44.396</b>	<b>(54.335)</b>	<b>1.283.489</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.496	355	2	122	11.034	14.009
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(4.934)	-	-	-	(20)	(4.954)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>1.021.627</b>	<b>275.771</b>	<b>(6.051)</b>	<b>44.518</b>	<b>(43.321)</b>	<b>1.292.544</b>
Finansman gelirleri	77.728	71.855	5.881	3.828	258.681	417.973
Finansman giderleri (-)	(35.747)	(65.349)	(2.103)	(1.701)	(144.992)	(249.892)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>1.063.608</b>	<b>282.277</b>	<b>(2.273)</b>	<b>46.645</b>	<b>70.368</b>	<b>1.460.625</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(201.704)	(46.384)	(451)	(8.974)	(23.751)	(281.264)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>861.904</b>	<b>235.893</b>	<b>(2.724)</b>	<b>37.671</b>	<b>46.617</b>	<b>1.179.361</b>

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Mühendislik ve Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden elde edilen 3.373.793 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %40,6'sını oluşturmaktadır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Nisan - 30 Haziran 2019					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	2.641.419	889.780	76.100	100.662	10.444	3.718.405
Satışların maliyeti (-)	(2.365.479)	(659.006)	(55.685)	(66.105)	(2.825)	(3.149.100)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>275.940</b>	<b>230.774</b>	<b>20.415</b>	<b>34.557</b>	<b>7.619</b>	<b>569.305</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(59.300)	(11.092)	(2.936)	(3.803)	(33.571)	(110.702)
Pazarlama giderleri (-)	(1.482)	(69.452)	(12.095)	(1.995)	-	(85.024)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(155)	(1.348)	-	-	-	(1.503)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	101.844	88.237	1.554	3.823	1.413	196.871
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(52.930)	(77.150)	(7.441)	(2.169)	(700)	(140.390)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	1.290	2.258	-	-	-	3.548
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>265.207</b>	<b>162.227</b>	<b>(503)</b>	<b>30.413</b>	<b>(25.239)</b>	<b>432.105</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.425	51	2	107	2.176	3.761
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(4.703)	-	-	-	(20)	(4.723)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>261.929</b>	<b>162.278</b>	<b>(501)</b>	<b>30.520</b>	<b>(23.083)</b>	<b>431.143</b>
Finansman gelirleri	36.022	27.148	2.697	1.432	179.200	246.499
Finansman giderleri (-)	(20.171)	(34.600)	(794)	(1.098)	(131.409)	(188.072)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>	<b>277.780</b>	<b>154.826</b>	<b>1.402</b>	<b>30.854</b>	<b>24.708</b>	<b>489.570</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(49.345)	(24.631)	(1.867)	(6.009)	(9.262)	(91.114)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>228.435</b>	<b>130.195</b>	<b>(465)</b>	<b>24.845</b>	<b>15.446</b>	<b>398.456</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	5.875.200	3.198.414	409.422	543.622	2.692.366	12.719.024
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	4.278.728	1.794.707	202.548	392.533	361.910	7.030.426
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	1.549.239	2.015.431	(20.988)	229.718	1.836.225	5.609.625
Kontrol gücü olmayan paylar	1.870	26.523	-	33	50.547	78.973

  

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 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	112.376	128.167	27.936	13.293	2.870	284.642
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	89.409	30.737	6.767	6.416	5.917	139.246
Bölüm içi hasılat	115.778	31.617	2.329	97	7.301	157.122
Bölümlerarası hasılat	949	644	-	6.006	8.896	16.495
	1 Nisan - 30 Haziran 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	71.492	107.089	22.694	8.372	2.262	211.909
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	44.513	11.002	3.901	3.336	3.154	65.906
Bölüm içi hasılat	51.744	15.306	2.329	50	(543)	68.886
Bölümlerarası hasılat	-	266	-	3.037	(1.269)	2.034
	1 Ocak - 30 Haziran 2019					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	51.907	27.023	16.001	11.326	9.274	115.531
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	97.794	31.523	5.422	5.277	3.520	143.536
Bölüm içi hasılat	62.741	30.991	1.355	41	4.052	99.180
Bölümlerarası hasılat	-	1.492	-	2.920	9.573	13.985
	1 Nisan - 30 Haziran 2019					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	19.375	22.152	-	7.545	7.869	56.941
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	58.364	13.347	2.929	2.914	1.544	79.098
Bölüm içi hasılat	31.717	13.763	544	-	2.330	48.354
Bölümlerarası hasılat	-	418	-	438	5.735	6.591

(\*) 2.466 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerine eklenmiştir (30 Haziran 2019: stokların maliyeti üzerinden çıkarılan tutar 2.464).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020)	2.467.425	525.980	-	2.769.191	91.368	(173.617)	5.680.347
Toplam Varlıklar (30 Haziran 2020)	14.006.168	4.307.516	1.136	4.156.019	1.641.820	(11.393.635)	12.719.024
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Haziran 2020)	230.624	21.588	-	32.305	125	-	284.642

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Nisan - 30 Haziran 2020)	990.369	269.595	-	1.429.820	49.823	(81.200)	2.658.407
Yatırım Harcamaları (1 Nisan - 30 Haziran 2020)	181.148	15.498	-	15.257	6	-	211.909

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak - 30 Haziran 2019)	3.749.202	524.177	-	4.132.548	13.121	(113.165)	8.305.883
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 Haziran 2019)	80.375	18.809	-	16.268	79	-	115.531

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Kuzey Afrika	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Nisan - 30 Haziran 2019)	1.528.723	252.274	-	1.985.668	6.685	(54.945)	3.718.405
Yatırım Harcamaları (1 Nisan - 30 Haziran 2019)	44.459	6.474	-	5.955	53	-	56.941

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 2.467.818'lik kısmı (31 Aralık 2019: 3.456.260) üç aydan kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Diğer nakit ve nakit benzerleri ise vadesiz mevduatlar ile üç aydan kısa sürede nakde dönüşebilecek hazır değerlerden oluşmaktadır.

#### 8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarı ile Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	871.757	1.323.562
Kimya Sanayi bölümü faaliyetlerinden alacaklar	327.516	308.964
Tarımsal Üretim bölümü faaliyetlerinden alacaklar	50.076	22.450
Hizmet bölümü faaliyetlerinden alacaklar	19.409	8.414
Yatırım bölümü faaliyetlerinden alacaklar	3.551	3.298
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(89.671)	(80.609)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	13.410	331.684
İlişkili taraflardan alacaklar	25.731	22.402
Diğer	16.537	13.171
	<b>1.238.316</b>	<b>1.953.336</b>
<b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	534.564	302.749
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	6.087	11.230
	<b>540.651</b>	<b>313.979</b>

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 188.071 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2019: 154.827), 29.031 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2019: 32.864), 3.424 tutarında pozitif kur farkı (31 Aralık 2019: 1.004 pozitif), 995 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 79 gün (31 Aralık 2019: 59 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 180 gün (31 Aralık 2019: 52 gün), Kimya Sanayi bölümündeki ortalama vade süresi 42 gün (31 Aralık 2019: 42 gün), Tarımsal Üretim bölümündeki ortalama vade süresi 47 gün (31 Aralık 2019: 66 gün), Hizmet bölümündeki ortalama vade süresi 38 gün (31 Aralık 2019: 31 gün) ve Yatırım bölümü için ise 30 gündür (31 Aralık 2019: 30 gün).

30 Haziran 2020 tarihi itibarı ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 472.941 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %27'sini oluşturmaktadır (31 Aralık 2019: 596.467, %26,6).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 30 Haziran 2020 tarihi itibarı ile 89.671 (30 Haziran 2019: 41.021) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2020	2019
1 Ocak itibarı ile karşılık	(80.609)	(39.568)
Dönem gideri	(661)	(1.485)
Tahsil edilen	(774)	1.350
İptal edilen karşılık	-	601
Yabancı para çevrim farkı	(7.627)	(1.919)
30 Haziran itibarı ile karşılık	<b>(89.671)</b>	<b>(41.021)</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 824'lük kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiş olup 661'lik kısmı uzun vadeli ertelenmiş gelirlere netleştirilmiştir).

b) Ticari Borçlar:

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.655.408	1.502.397
Kimya Sanayi bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	1.203.362	1.156.986
Tarımsal Üretim bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	46.464	12.709
Hizmet bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	42.387	49.044
Yatırım bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	3.662	7.018
İlişkili taraflara borçlar	5.308	24.883
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	671.343	553.795
Diğer	26.521	23.648
	<u>3.654.455</u>	<u>3.330.480</u>
<b>Uzun vadeli ticari borçlar</b>		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	70.680	71.303
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	4.356	6.145
	<u>75.036</u>	<u>77.448</u>

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 501 tutarında borç senedi (31 Aralık 2019: 432), 179.795 tutarında kur farkı (31 Aralık 2019: 200.129) bulunmaktadır. Cari dönemde vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

Kimya Sanayi bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 95'i (31 Aralık 2019: %90) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 109 gün (31 Aralık 2019: 150 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 26 gün (31 Aralık 2019: 27 gün) olmaktadır. Mühendislik ve Taahhüt bölümünün dış piyasalardan akreditif yoluyla gerçekleştirdiği satın alımlarına ilişkin ticari borçlarının ödeme vadeleri 64 gün (31 Aralık 2019: 56 gün) iken diğer alımlarda ortalama vade 146 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 45 gün (31 Aralık 2019: 41 gün) ve Yatırım bölümü içinse 34 gündür (31 Aralık 2019: 42 gün).

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	41.818.927	33.981.934
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	4.181.291	4.468.406
	<u>46.000.218</u>	<u>38.450.340</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(45.542.494)	(38.764.315)
	<u>457.724</u>	<u>(313.975)</u>



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	1.073.933	692.101
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	(616.209)	(1.006.076)
	<u>457.724</u>	<u>(313.975)</u>
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	951.172	573.933
Yurtiçindeki inşaat projeleri	122.761	118.168
	<u>1.073.933</u>	<u>692.101</u>
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(571.988)	(871.608)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(44.221)	(134.468)
	<u>(616.209)</u>	<u>(1.006.076)</u>
	<u>457.724</u>	<u>(313.975)</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 262.945 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 225.123). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 320.764 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 561.083).

30 Haziran 2020 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 742.023 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2019: 625.098). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 547.974'tür (31 Aralık 2019: 634.433) (Not: 8).

#### 10. STOKLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	228.853	138.434
Yarı mamuller	385.067	323.835
Mamuller	81.772	44.135
Ticari mallar	71.578	191.753
Yoldaki mallar	37.737	39.717
Mühendislik & Taahhüt işlerindeki stoklar	907.036	642.494
Diğer stoklar	85.339	68.566
	<u>1.797.382</u>	<u>1.448.934</u>

30 Haziran 2020 itibari ile sona eren altı 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 Haziran 2019: Yoktur).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020		31 Aralık 2019		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	15.336	%50	12.627	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	19.238	%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>125.139</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	20.800	7.254
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	210
Satılan iş ortaklıklarının etkisi	(698)	-
Sermaye artışları	400	-
Yabancı para çevrim farkı	1.040	4.159
Kar eliminasyonları	-	(27)
30 Haziran itibari ile kapanış bakiyesi	<u>125.139</u>	<u>156.236</u>

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
H-T Fidecilik	2.709	2.652
Azfen	18.195	5.394
Black Sea Gübre (*)	(104)	(101)
Florya Gayrimenkul	-	(2)
Denkmal Dahlem (**)	-	(689)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıklarının karlarından paylar	<u>20.800</u>	<u>7.254</u>

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

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020	Fidecilik	Azfen	Gübre	Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	164	216.467	-	43	216.674
Diğer dönen varlıklar	64.898	377.504	-	60.129	502.531
Duran varlıklar	20.766	127.991	-	124.237	272.994
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>85.828</b>	<b>721.962</b>	<b>-</b>	<b>184.409</b>	<b>992.199</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	29.317	-	-	-	29.317
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	22.492	673.868	-	790	697.150
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	3.347	-	-	2.490	5.837
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>55.156</b>	<b>673.868</b>	<b>-</b>	<b>3.280</b>	<b>732.304</b>
Net Varlıklar	30.672	48.094	-	181.129	259.895
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	-	%50	
<b>Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer</b>	<b>15.336</b>	<b>19.238</b>	<b>-</b>	<b>90.565</b>	<b>125.139</b>
	H-T		Black Sea	Florya	
31 Aralık 2019	Fidecilik	Azfen	Gübre	Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	69	155.672	1.821	87	157.649
Diğer dönen varlıklar	63.996	195.547	946	59.124	319.613
Duran varlıklar	19.604	87.199	5	123.649	230.457
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>83.669</b>	<b>438.418</b>	<b>2.772</b>	<b>182.860</b>	<b>707.719</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	28.907	-	-	-	28.907
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	22.071	438.411	83	40	460.605
Uzun vadeli borçlanmalar	5.000	-	-	-	5.000
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	2.437	-	16	2.490	4.943
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>58.415</b>	<b>438.411</b>	<b>99</b>	<b>2.530</b>	<b>499.455</b>
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 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre (*)	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	61.208	604.835	-	-	-	666.043
Amortisman ve itfa payları (-)	(1.309)	(14.127)	-	-	-	(15.436)
Esas faaliyet karı (zararı)	8.844	56.853	(579)	-	-	65.118
Finansman gelirleri	20	-	268	-	-	288
Finansman giderleri (-)	(1.941)	-	(36)	-	-	(1.977)
Vergi (gideri) geliri	(1.505)	(11.366)	1	-	-	(12.870)
Dönem Karı (Zararı)	5.418	45.487	(346)	-	-	50.559
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	-	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	2.709	18.195	(104)	-	-	20.800

  

1 Nisan - 30 Haziran 2020	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre (*)	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem	Toplam
Hasılat	34.684	362.305	-	-	-	396.989
Amortisman ve itfa payları (-)	(773)	(8.827)	-	-	-	(9.600)
Esas faaliyet karı (zararı)	5.717	7.600	(176)	-	-	13.141
Finansman gelirleri	4	-	113	-	-	117
Finansman giderleri (-)	(879)	-	(36)	-	-	(915)
Vergi gideri (-)	(1.064)	(11.366)	-	-	-	(12.430)
Dönem Karı (Zararı)	3.778	(3.766)	(99)	-	-	(87)
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	-	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	1.889	(1.506)	(30)	-	-	353

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

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2019	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem (*)	Toplam
Hasılat	49.151	134.896	-	-	-	184.047
Amortisman ve itfa payları (-)	(1.271)	(18.228)	(1)	-	(76)	(19.576)
Esas faaliyet karı (zararı)	10.368	16.859	(634)	-	(1.054)	25.539
Finansman gelirleri	23	-	451	-	-	474
Finansman giderleri (-)	(3.628)	-	(154)	-	(476)	(4.258)
Vergi gideri (-)	(1.518)	(3.375)	-	(4)	-	(4.897)
Dönem Karı (Zararı)	5.303	13.484	(337)	(4)	(1.530)	16.916
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	%45	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	2.652	5.394	(101)	(2)	(689)	7.254

1 Nisan - 30 Haziran 2019	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea Gübre	Florya Gayrimenkul	Denkmal Dahlem (*)	Toplam
Hasılat	28.568	80.787	-	-	-	109.355
Amortisman ve itfa payları (-)	(632)	(9.013)	(1)	-	(39)	(9.685)
Esas faaliyet karı (zararı)	7.758	2.357	(280)	-	305	10.140
Finansman gelirleri	22	-	209	-	-	231
Finansman giderleri (-)	(1.907)	-	(122)	-	895	(1.134)
Vergi gideri (-)	(1.307)	(473)	-	-	-	(1.780)
Dönem Karı (Zararı)	4.625	1.874	(182)	-	1.200	7.517
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	%45	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	2.313	750	(55)	-	540	3.548

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

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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	439.137	10.512	7.811	7.298
Alımlar	282.257	2.385	-	14.157
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	10.877	1.907	-	-
Çıkışlar	(23.873)	(6.975)	(3.600)	(49.265)
Stoklardan transferler	-	-	3.405	-
30 Haziran 2020 itibari ile kapanış bakiyesi	5.827.114	116.479	168.845	75.808
<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	(318.780)	(7.990)	(7)	(4.490)
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(124.139)	(4.818)	(1.165)	(11.590)
Çıkışlar	7.187	2.929	18	38.290
30 Haziran 2020 itibari ile kapanış bakiyesi	(3.419.242)	(73.494)	(37.025)	(26.226)
30 Haziran 2020 itibari ile net defter değeri	2.407.872	42.985	131.820	49.582
	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	86.702
Yabancı para çevrim farkı	237.918	5.227	3.526	-
Alımlar	107.957	6.549	1.025	6.432
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	8.282	-	-	-
Çıkışlar	(146.332)	(276)	-	-
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklardan transfer	-	-	7.575	-
Stoklardan transferler	-	-	247	-
30 Haziran 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	4.899.093	96.122	154.503	93.134
<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	(172.068)	(3.795)	-	-
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(112.777)	(4.162)	(986)	(23.147)
Değer düşüklüğü karşılığı	(4.693)	-	-	-
Çıkışlar	144.405	68	-	-
30 Haziran 2019 itibari ile kapanış bakiyesi	(2.847.175)	(57.395)	(34.767)	(23.147)
30 Haziran 2019 itibari ile net defter değeri	2.051.918	38.727	119.736	69.987

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 Haziran 2020 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 556.512 (30 Haziran 2019: 501.526)'dir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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

<b>Edinilen Bağlı Ortaklıklar</b>	<b>Ana Faaliyet Konusu</b>	<b>Alım Tarihi</b>	<b>Alınan Sermaye Payı</b>	<b>Satın Alma Bedeli</b>	<b>Şerefiye</b>
Gate İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş.	Mühendislik & Taahhüt	25 Temmuz 2018	%50	147.429	-
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	40.331	17.182
Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Kimya Sanayi	31 Temmuz 2019	%70	42.946	41.608
Toros Meram Yeşil Enerji Üretim A.Ş.	Kimya Sanayi	14 Şubat 2020	%99,9	24.814	21.352
				<b>264.038</b>	<b>88.941</b>

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Gate</b>	<b>CFS</b>	<b>Denkmal Dahlem</b>	<b>Gönen Enerji</b>	<b>Meram Enerji</b>	<b>Toplam</b>
Nakit ödenen tutar	147.429	8.518	40.331	42.946	24.814	264.038
<b>Satın alma bedeli</b>	<b>147.429</b>	<b>8.518</b>	<b>40.331</b>	<b>42.946</b>	<b>24.814</b>	<b>264.038</b>

Aşağıda detayı verilen Denkmal Dahlem, Gönen Enerji ve Meram Enerji'ye ait tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler TFRS hükümleri kapsamında geçici olarak raporlanmıştır. Standardın izin verdiği ölçme dönemi içerisinde söz konusu varlık ve yükümlülükler yeniden değerlendirilecektir. Satın alma tarihleri itibari ile edinilen varlıklar ve üstlenilen yükümlülüklerle ilişkin ana kalemler aşağıdaki gibidir:

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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>280.127</b>	<b>113</b>	<b>212.322</b>	<b>19.361</b>	<b>20.264</b>	<b>532.187</b>
Nakit ve nakit benzerleri	14.950	13	910	12.132	3.043	31.048
Diğer dönen varlıklar	265.177	100	211.412	7.229	17.221	501.139
<b>Duran varlıklar</b>	<b>191.130</b>	<b>538</b>	<b>2.521</b>	<b>42.252</b>	<b>12.898</b>	<b>249.339</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	95.182	538	2.521	40.268	12.784	151.293
Diğer duran varlıklar	95.948	-	-	1.984	114	98.046
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>372.332</b>	<b>932</b>	<b>77.390</b>	<b>27.746</b>	<b>29.697</b>	<b>508.097</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>4.461</b>	<b>-</b>	<b>108.516</b>	<b>31.956</b>	<b>-</b>	<b>144.933</b>
<b>Net varlıklar</b>	<b>94.464</b>	<b>(281)</b>	<b>28.937</b>	<b>1.911</b>	<b>3.465</b>	<b>128.496</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	147.429	8.518	40.331	42.946	24.814	264.038
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	5.788	573	3	6.364
Birleşme öncesi sahip olunan edinilen işletme özkaynak payının gerçeğe uygun değeri	47.232	-	-	-	-	47.232
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(94.464)	281	(28.937)	(1.911)	(3.465)	(128.496)
<b>Değer düşüklüğü (-)</b>	<b>(100.197)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(100.197)</b>
<b>Şerefiye</b>	<b>-</b>	<b>8.799</b>	<b>17.182</b>	<b>41.608</b>	<b>21.352</b>	<b>88.941</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 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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	147.429	8.518	40.331	42.946	24.814	264.038
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(7.475)	(13)	(910)	(12.132)	(3.043)	(23.573)
<b>Net nakit çıkışı</b>	<b>139.954</b>	<b>8.505</b>	<b>39.421</b>	<b>30.814</b>	<b>21.771</b>	<b>240.465</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	-	-	2.358	-	-	2.358
<b>30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi</b>	<b>-</b>	<b>8.799</b>	<b>17.182</b>	<b>41.608</b>	<b>21.352</b>	<b>88.941</b>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	79.896	-	-	-	-	79.896
Dönem içi ilaveler	-	4.131	-	-	-	4.131
Yeniden ölçüm farkı	(3.125)	-	-	-	-	(3.125)
Yabancı para çevrim farkı	7.506	-	-	-	-	7.506
<b>30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi</b>	<b>84.277</b>	<b>4.131</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>88.408</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2021'i geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,26, Avro için %2,60, Türk Lirası için %10,31'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 %2,81, Türk Lirası için %11,40'tır (31 Aralık 2019: ABD Doları bulunmamaktadır, Avro %5,54, TL %11,94).

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması kapsamında kısa ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde 19.728'i kısa vadeli ve 30.345'i uzun vadeli olmak üzere toplam 50.073 tutarında kiralama işlemlerinden borçlar yer almaktadır (31 Aralık 2019: 25.109 kısa vadeli, 31.669 uzun vadeli toplam 56.778).

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Toros Tarım'ın Samsun fabrikasında yapılan sülfürik asit tesisi yatırımı için Ağustos 2013'te Unicredit Bank Austria AG'den 2 yılı anapara ödemesiz, 5 yılda 10 eşit taksitle ödenmek üzere toplam 7 yıllık ECA (SACE) kredisi ve Ocak 2014'te Deutsche Bank AG'den 1,5 yıl anapara ödemesiz, 5 yılda 10 eşit taksitle ödenmek üzere toplam 6,5 yıllık ECA (Hermes) kredisi kullanılmıştır. Unicredit Bank Austria AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%2 ve Deutsche Bank AG kredisinin faiz oranı 6 aylık Euribor+%0,9'dur. Toros Tarım imzalanan sözleşme uyarınca uyması gereken performans kriterini 30 Haziran 2020 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir. 30 Haziran 2020 tarihine kadar Unicredit Bank Austria AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar 42.873 (5.562 Bin Avro), Deutsche Bank AG'den kullanılan kredilerden anapara ödemesinden sonra kalan miktar ise 48.508 (6.293 Bin Avro)'dir. 30 Haziran 2020 itibarı ile sona eren dönemde Unicredit Bank Austria AG'ye 42.873 (5.562 Bin Avro) ve Deutsche Bank AG'ye 48.508 (6.293 Bin Avro) kredi anapara geri ödemesi olmuştur.

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar	324.452	357.635
Uzun vadeli karşılıklar	91.541	72.118
Toplam karşılıklar	415.993	429.753
Kıdem tazminatı karşılıkları	128.379	117.115
Kullanılmayan izin karşılıkları	65.963	52.218
Prim karşılıkları	12.740	63.704
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	207.082	233.037
Dava karşılıkları	14.311	13.382
Diğer borç karşılıkları	194.600	183.334
Diğer karşılıklar	208.911	196.716
Toplam karşılıklar	415.993	429.753

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

	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	11.022	5.237	5.494	21.753
Dönem gideri	30.227	20.846	20.336	71.409
Faiz gideri	1.558	-	-	1.558
Dönem içerisinde ödenen	(28.392)	(11.730)	(32.251)	(72.373)
İptal edilen karşılıklar	(24)	(608)	(44.543)	(45.175)
Aktüeryal kazanç	(3.127)	-	-	(3.127)
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	<u>128.379</u>	<u>65.963</u>	<u>12.740</u>	<u>207.082</u>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	106.638	40.841	37.332	184.811
Yabancı para çevrim farkı	4.783	2.221	477	7.481
Dönem gideri	25.539	11.904	29.727	67.170
Faiz gideri	1.847	-	-	1.847
Dönem içerisinde ödenen	(23.039)	(9.665)	(41.311)	(74.015)
İptal edilen karşılıklar	(511)	(442)	(1.778)	(2.731)
Aktüeryal kazanç	(359)	-	-	(359)
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	<u>114.898</u>	<u>44.859</u>	<u>24.447</u>	<u>184.204</u>

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

	Dava Karşılıkları	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	13.382	183.334	196.716
Yabancı para çevrim farkı	714	26.545	27.259
Dönem gideri	982	54.787	55.769
Dönem içerisinde ödenen	(290)	-	(290)
Konusu kalmayan karşılık	(477)	(70.066)	(70.543)
30 Haziran 2020 kapanış bakiyesi	<u>14.311</u>	<u>194.600</u>	<u>208.911</u>
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	12.803	184.155	196.958
Yabancı para çevrim farkı	393	14.208	14.601
Dönem gideri	2.344	44.689	47.033
Dönem içerisinde ödenen	(680)	(32)	(712)
Konusu kalmayan karşılık	(987)	(86.284)	(87.271)
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	<u>13.873</u>	<u>156.736</u>	<u>170.609</u>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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:

30 Haziran 2020 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 105.508'lik (31 Aralık 2019: 203.760) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 14.311'lik (31 Aralık 2019: 13.382) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkışı riski görülmemektedir.

##### *Libya Tahkim Davası*

Grup'un %67 pay sahibi olduğu Tekfen-TML Ortak Girişimi'nin (Tekfen TML J.V.) Libya'da üstlenmiş olduğu ve 21 Şubat 2011 tarihinde ülkede çıkan olaylar nedeniyle belirsiz bir süre için durdurulan Büyük Nehir Projesi'ndeki tüm hak, alacak ve varlıklarının tazmini amacıyla Uluslararası Tahkim yoluna müracaat edilmesi konusunda Grup tarafından alınan 30 Ocak 2015 tarihli karar çerçevesinde, Proje ile ilgili işveren idare Libyan Man-Made River Authority (MMRA) ve Libya Devleti aleyhine International Court of Arbitration of the International Chamber of Commerce (ICC) nezdinde ticari tahkim davası başlatılmış ve bu konu 18 Haziran 2015 tarihli açıklamamızla duyurulmuştur. Daha sonra 12 Ekim 2015 tarihli açıklamamızda ise, Libya ve Türkiye Devletleri arasında imzalı Yatırımların Karşılıklı Teşviki ve Korunması Anlaşması ("YKTK")'na dayanarak Libya Devleti'ne karşı yine ICC üzerinden ikinci bir tahkim davası daha başlatıldığı duyurulmuştur. ICC nezdinde açmış olduğu sözleşmeye dayalı tahkim davasında verilen ara karar Tekfen TML J.V.'ye ulaşmıştır.

Ara karar ile tahkim heyeti, MMRA üzerinde yetkisi olduğuna bununla birlikte Libya devleti üzerinde ise yetkisi olmadığına, MMRA'nın Tekfen TML J.V.'ye 40.499 Bin ABD Doları (Grup payı 27.134 Bin ABD doları) tazminat ödemesine ve Tekfen TML J.V.'nin yapmış olduğu yargılama giderleri için 5.000 Bin ABD Doları (Grup payı 3.350 Bin ABD Doları) Tekfen TML J.V.'ye ödemesine, belirtilen tutarlar üzerine tatbik edilecek faiz hadlerinin tespiti için taraflardan ek dilekçe talebinde bulunulmasına, davalı MMRA'nın tüm karşı davalarının reddedilerek sadece 365 Bin ABD Doları'nın Tekfen TML J.V.'ye hükmedilen rakamdan mahsup edilmesine, Tekfen TML J.V.'nin MMRA ile olan sözleşmesinin değişen şartlara uyarlanması gerektiğine, Tekfen TML J.V.'nin işe devam etmesi için gereken makine ekipman gibi hususların maddi karşılığının uyarlama talepleri kapsamında değerlendirilmesine hükmetmiştir.

ICC'nin vermiş olduğu karar kesin olup Tekfen TML J.V., Libya Devleti'nin de davaya taraf olması ve zarardan sorumlu olması gerektiği iddiası ile ICC'nin kararında bu durumun aksini düzenleyen kısmının iptali için hukuken tahkim yeri olan İsviçre'de İsviçre Federal Mahkemesi nezdinde dava açmıştır. Federal Mahkemede açılan dava, tahkim anlaşmasının Libya Devleti'ne teşmil edilemeyeceği gerekçesiyle reddedilmiştir. Taraflar tahkim heyetinin vermiş olduğu karara binaen davanın geri kalan kısmı için sözleşmenin şartlarının yeniden belirlenmesi amacıyla uzlaşma görüşmelerini sürdürmektedirler.

Belirtilen tazminatın tahsili başta Libya olmak üzere çeşitli ülkeler nezdinde verilen hükme dair açılacak olan tanıma ve tenfiz davaları sonucunda hükmün cebri icra kabiliyeti kazanmasına ve davalı MMRA'nın malvarlığı unsurlarının tespit edilmesine ve bunlar aleyhine icra marifeti ile infazına bağlı olduğu için bu aşamada Grup'un konsolide finansal tablolarına herhangi bir etkisi olmayacaktır.

Yukarıda detayları verilen tahkim davası Tekfen TML J.V.'nin MMRA ile arasındaki taahhüt sözleşmesine dayanan yargı yoludur. Bu davaya ek olarak Türkiye Cumhuriyeti ile Libya Devleti arasındaki YKTK'ye dayanan ve Libya Devleti aleyhine açılan bir diğer tahkim davasında Tahkim heyeti davaya bakmaya yetkili olduğuna, bununla birlikte Tekfen TML J.V.'nin talebinin aksine, YKTK veya uluslararası teamül hukuku altında Libya'nın korumaya ve eşit davranmaya dair yükümlülüğünü ihlal etmediğine karar vermiştir. Tahkim heyeti bu kararının parçası olarak Tekfen TML J.V.'nin Libya'ya yargılama masraflarına istinaden 2.700 Bin İngiliz Sterlini mertebesinde mesul olduğuna hükmetmiştir. Tekfen TML J.V., işbu miktarın 5 Kasım 2018 tarihli Özel Durum Açıklaması'nda bilgisi verilen Tekfen TML J.V. lehine hükmedilen tazminat miktarından mahsup edilmesine dair girişimlere başlamıştır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### 15. TAAHHÜTLER

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

30 Haziran 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	12.701.504	1.102.156	67.944	4.636.613
-Teminat	12.617.004	1.102.156	67.944	4.552.113
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	84.500	-	-	84.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	13.229	-	-	13.229
-Teminat	13.229	-	-	13.229
-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 Haziran 2020 İtibari ile Toplam</b>	<b>12.714.733</b>	<b>1.102.156</b>	<b>67.944</b>	<b>4.649.842</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 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemler 10.667 tutarlı mal ve hizmet satışı, 9.166 tutarlı mal ve hizmet alışı, 11.428 tutarlı temettü geliri ve 250 tutarlı diğer gelirlerden oluşmaktadır. Dönem içerisinde kilit yönetici personele sağlanan faydaların toplam tutarı 11.873'tür.

#### 17. ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarı ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran		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-	1 Nisan-	1 Ocak-	1 Nisan-
	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran
	2020	2020	2019	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)	145.248	98.189	1.181.886	399.619
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	0,393	0,265	3,194	1,080

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	304.830	183.143	173.904	136.763
Vade farkı gelirleri	22.387	1.388	50.691	22.671
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21)	8.417	7.262	52.456	23.291
Reeskont gelirleri	6.697	2.933	13.328	4.070
İade alınan SGK prim geliri	2.259	1.264	1.578	1.077
Devlet teşvik gelirleri	1.772	1.045	2.081	1.052
Kira gelirleri	1.709	300	859	447
Hurda satış gelirleri	754	348	571	171
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	477	407	987	355
Tazminat gelirleri	461	103	-	-
Diğer gelirler	12.643	6.263	12.902	6.974
	<b>362.406</b>	<b>204.456</b>	<b>309.357</b>	<b>196.871</b>
	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</b>				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(446.844)	(228.765)	(213.297)	(100.402)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21)	(16.324)	(4.614)	(646)	(31)
Reeskont giderleri	(11.041)	(3.007)	(13.674)	(4.748)
Bağış ve yardımlar	(5.585)	(5.161)	(176)	(77)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(982)	(332)	(2.344)	(118)
Vade farkı giderleri	(151)	(68)	(20.894)	(12.089)
Dava konusu tazminatlar	(102)	(88)	(80)	-
Diğer karşılık giderleri (Not: 14)	-	-	(11.370)	(11.339)
Diğer giderler	(22.817)	(21.275)	(17.209)	(11.586)
	<b>(503.846)</b>	<b>(263.310)</b>	<b>(279.690)</b>	<b>(140.390)</b>

#### 20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
<b>Finansman gelirleri</b>				
Kur farkı gelirleri	279.611	129.370	312.296	198.259
Faiz gelirleri	35.369	17.649	97.498	44.573
Yabancı para çevrim farkı geliri	13.628	4.071	8.063	3.709
Diğer finansman gelirleri	5.192	5.084	116	(42)
	<b>333.800</b>	<b>156.174</b>	<b>417.973</b>	<b>246.499</b>
	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
<b>Finansman giderleri (-)</b>				
Kur farkı giderleri	(121.446)	(61.673)	(194.296)	(159.402)
Faiz giderleri	(45.706)	(26.247)	(47.330)	(23.371)
Diğer finansman giderleri	(7.592)	(1.058)	(7.522)	(4.436)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(618)	(618)	(744)	(744)
Eksi: Stokların maliyetine dahil edilen finansman giderleri	-	-	-	(119)
	<b>(175.362)</b>	<b>(89.596)</b>	<b>(249.892)</b>	<b>(188.072)</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	17.296	3	211	29.939
Kısa vadeli	17.296	3	211	29.939
Uzun vadeli	-	-	-	-
	<u>17.296</u>	<u>3</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 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadeli döviz sözleşmeleri	357.210	609.791
	<u>357.210</u>	<u>609.791</u>

30 Haziran 2020 tarihi itibari ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 17.296 varlık ve 3 yükümlülük tutarı olmak üzere pozitif 17.293 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 13.486 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Etkin olan negatif 23.183, 30 Haziran 2019: Etkin olmayan bulunmamaktadır). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 8.417'lik gelir ve 16.324'lük gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (30 Haziran 2019: Vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 52.456'lık gelir ve 646'lık gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2020	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	286.417	12.162	9.745	4	128.052
2. Parasal Finansal Varlıklar	2.224.974	257.091	55.207	8	40.292
3. Diğer	94.295	6.002	1.869	133	37.701
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.605.686	275.255	66.821	145	206.045
5. Ticari Alacaklar	108.467	17	116	-	107.457
6. Parasal Finansal Varlıklar	575	-	-	-	575
7. Diğer	22.436	2.543	648	-	41
8. DURAN VARLIKLAR	131.478	2.560	764	-	108.073
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.737.164	277.815	67.585	145	314.118
10. Ticari Borçlar	1.453.397	170.454	16.352	104	160.196
11. Finansal Yükümlülükler	233.722	2	23.710	-	50.947
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	126.886	850	8.905	127	51.358
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	15.838	2.085	204	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.829.843	173.391	49.171	231	262.501
14. Ticari Borçlar	25.962	28	27	-	25.562
15. Finansal Yükümlülükler	70.823	-	9.188	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	28.734	550	4	-	24.940
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	125.519	578	9.219	-	50.502
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.955.362	173.969	58.390	231	313.003
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	365.155	53.368	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	365.155	53.368	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	1.146.957	157.214	9.195	(86)	1.115
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	680.909	97.386	6.882	(219)	(36.627)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	17.293	2.527	-	-	-

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

		30 Haziran 2020	
		Kar / (Zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		53.784	(53.784)
	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü		3.544	(3.544)
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		20	(20)
TOPLAM		57.348	(57.348)
		31 Aralık 2019	
		Kar / (Zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		34.803	(34.803)
	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü		29.967	(29.967)
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(4.084)	4.084
TOPLAM		60.686	(60.686)

#### 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.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

#### 24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Not 4'te detayları açıklandığı üzere, rapor tarihinden sonra, işveren ile yapılan görüşmelerin neticesinde, projenin sağlıklı bir şekilde tamamlanmasını sağlamak üzere KNG'nin yazılı talebi üzerine farklı kapsam senaryoları işverene sunulmuş olup bunlar üzerinde müzakereler devam etmektedir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş.'nin %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 1.621.601 (237.000.000 ABD Doları) sözleşme bedeli ile üstlenmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından HMB Hallesche Mitteldeutsche Bau-Aktiengesellschaft'ın satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklarından bir tanesinin satışına ilişkin 5.555.000 Avro bedel ile sözleşme imzalanmış olup rapor tarihi itibari ile devir işlemleri tamamlanmamıştır.

Rapor tarihi itibari ile Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarından Akmerkez GYO'nun gerçeğe uygun değerinde 11.336 tutarında olumlu fark gerçekleşmiştir.