



01 Ocak – 30 Eylül 2021

DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FAALİYET RAPORU



TEKFEN HOLDİNG A.Ş.

İÇİNDEKİLER

A. Faaliyet Konusu	2
B. Ortaklık Yapısı	3
C. Temettü Politikası	3
D. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi	3
E. Faaliyet Gösterilen Alanlar	4
F. Yatırımlar	6
G. Yararlanılan Teşvikler	6
H. Üretim Birimleri ve Üretimdeki Gelişmeler	8
I. Mal ve Hizmetlerin Fiyatları, Satış Koşulları ve Satışlar	10
J. Üst Yönetim	12
K. Personel ve İşçi Hareketleri	12
L. Dönem İçerisinde Yapılan Bağışlar	12
M. Özet Konsolide Mali Tablolar ve Temel Mali Rasyolar	13
N. İlgili Ara Dönem İçerisinde ve Sonrasında	
Meydana Gelen Önemli Gelişmeler	14
O. Diğer Hususlar	14

A. FAALİYET KONUSU

Tekfen Holding A.Ş. Mühendislik ve Taahhüt, Kimya Sanayi, Tarımsal Üretim, Hizmet ile Yatırım sektörlerindeki iştirakleri vasıtasıyla faaliyet göstermektedir. Bu alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin listesi aşağıda verilmektedir.

MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. (Tekfen İnşaat)	Tekfen TML J.V.
Tekfen İnşaat - Suudi Arabistan Ofisi	Gate İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tekfen İnşaat - Fas Ofisi	Tekfen Tubin Özdemir J.V.
Tekfen İnşaat - Bakü Ofisi	Gama Tekfen Tokar J.V.
Tekfen İnşaat - Katar Ofisi	Hallesche Mitteldeutsche Bau-A.G. (HMB)
Tekfen İnşaat - Dubai Ofisi	Doğuş Tekfen Adi Ortaklığı
Tekfen İnşaat – Türkmenistan Ofisi	Tekfen – Al Jaber Engineering Ortak Girişimi
Tekfen İnşaat – Bağdat Ofisi	Tekfen – T Engineering Ortak Girişimi
Tekfen İnşaat – Mozambik Ofisi	Istek Construction LLP
Tekfen Mühendislik A.Ş.	OOO Rusfen
Tekfen İmalat ve Mühendislik A.Ş. (Timaş)	Denkmal in Dahlem Otto-Hahn-Platz GmbH
Azfen Birge Müessesesi*	Tekfen Construction and Installation W.L.L.
Tekfen Mühendislik – Kenya Ofisi	

KİMYA SANAYİ

Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Gübre Faaliyetleri	Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.
Toros Agroport Romania S.A.	CFS Petrokimya Sanayi A.Ş.
Toros Meram Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Toros Terminal Servisleri ve Denizcilik A.Ş.

TARIMSAL ÜRETİM

Alanar Meyve ve Gıda Üretim Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. (Alanar Meyve)	Tekfen Tarımsal Araştırma Üretim ve Pazarlama A.Ş. (Tekfen Tarımsal)
Hishtil-Toros Fidecilik San.ve Tic.A.Ş.* (Hishtil-Toros Fidecilik)	

HİZMET

Tekfen Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Tekfen Turizm ve İşletmecilik A.Ş.
Toros Adana Yumurtalık Serb.Böl. Kur. ve İşl.A.Ş.(TAYSEB)	Toros Gemi Acenteliği ve Ticaret A.Ş.
Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Terminalcilik, İskele, Akaryakıt ve Motel Faaliyetleri	

YATIRIM

Tekfen Holding A.Ş.	Tekfen Ventures L.P.
Tekfen Endüstri ve Ticaret A.Ş. (TETAŞ)	Tekfen International Finance and Investments S.A.
Tekfen Venture Management LLC	Tekfen Gayrimenkul Yatırım A.Ş.
Cenub Tikinti Servis ASC.	Tekfen Teknoloji Yatırım ve Ticaret A.Ş.
Techinvestments MMC	

* Özkaynaktan pay alma metodu ile muhasebeleştirilmektedir.

Yukarıdaki şirketlerden Tekfen Holding'in faaliyetleri açısından önemli yere sahip olanların faaliyetleri ile ilgili bilgi ve gelişmeler Raporun ilerleyen bölümlerinde sunulmaktadır.

B. ORTAKLIK YAPISI

Şirketimizin 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

HİSSEDARIN ADI	HİSSE ADEDİ / HİSSE TUTARI (TL)	HİSSE ORANI (%)
Berker Ailesi	83.422.343,35	22,55
Gökyiğit Ailesi	82.059.616,35	22,18
Akçağlılar Ailesi	24.611.073,57	6,65
Diğer	2.897.794,68	0,78
Halka Açık Kısım	177.009.172,05	47,84
GENEL TOPLAM	370.000.000,00	100,00

C. TEMETTÜ POLİTİKASI

Holding'in kâr dağıtım politikası şirket Ana Sözleşmesi çerçevesinde belirlenmiş olup, 8 Mayıs 2008 tarihinde yapılan Yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında ortaklarımızın ve şirketin internet sayfasında (www.tekfen.com.tr) yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

Holding'e bağlı Grup Şirketlerinde kâr dağıtım karar ve politikaları, Türkiye'deki şirketler için Ticaret Kanunu, yurtdışındaki şirketler için ise tabi oldukları ilgili ülke mevzuatı çerçevesinde ve mali yılın tamamlanmasından sonra her bir şirketin geleceğe ilişkin piyasa beklentileri, uygulayacağı finansman politikası, mevcut işletme sermayesinin geleceğe ilişkin olarak temettü dağıtımını mali açıdan destekleyip desteklemeyeceği hususları göz önünde bulundurularak şirket Genel Kurulları tarafından belirlenmektedir.

D. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE DENETÇİ

Holding'in işleri ve idaresi, Genel Kurul tarafından seçilen on bir üyeden oluşan Yönetim Kurulu tarafından yürütülmekte olup, Yönetim Kurulu'nda dört bağımsız üye bulunmaktadır.

Holding Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu ile şirket Ana Sözleşmesi ve şirketin Genel Kurul toplantısında alınan kararlarla kendisine verilen görevleri ifa ve icra etmektedir. Şirket Ana Sözleşmesi uyarınca Yönetim Kurulu, yetki ve görevlerinin bir bölümünü ve Holding'i temsil yetkisini, üyeleri arasından kurabileceği bir komiteye veya murahhas üye veya üyelere yahut müdür veya müdürlere devredebilir.

Şirketimizin 25 Mart 2021 tarihinde gerçekleştirilen Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan seçim ve aynı gün yapılan Yönetim Kurulu toplantısında yapılan görev dağılımı sonrasında Şirketimizin Yönetim Kurulu üyelikleri 1 (bir) yıl süre ile, yapılacak ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar, aşağıdaki gibi oluşmuştur:

ADI SOYADI	GÖREVİ
Zekeriya Yıldırım	Yönetim Kurulu Başkanı
Murat Gigin	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Esin Mete	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Dr. Mehmet Ercan Kumcu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Cansevil Akçağlılar	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Nihat Gökyiğit	Yönetim Kurulu Üyesi
Sinan K. Uzan	Yönetim Kurulu Üyesi
Neriman Ülsever	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Gülsüm Azeri	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Şevki Acuner	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Sedat Eratalar	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Holding denetçisi olarak 2021 yılı için KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.

E. FAALİYET GÖSTERİLEN ALANLAR

1) MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

Tekfen Mühendislik ve Taahhüt Grubu, Türk taahhüt sektörünün önde gelen gruplarından biri olup, yurt içi ve yurt dışında gerek kamu ve gerekse özel sektör tarafından gerçekleştirilen büyük altyapı ve sanayi yatırım projelerinde, geniş bir yelpazede “müteahhitlik” hizmetleri vermektedir. Söz konusu yatırım projeleri; petrol ve gaz iletim ve depolama tesisleri, ağırlıklı olarak petrol ve gaz sektöründeki sınai tesisler, enerji tesisleri, büyük altyapı ve ulaşım tesisleri, ticari ve teknik bina kompleksleri gibi mühendislik sistemlerini kapsamaktadır. Tekfen Mühendislik ve Taahhüt Grubu şirketleri, yukarıda belirtilen türdeki yurt içi ve yurt dışı projelerin gerçekleştirilmesinde, çeşitli kapasitelerde değişik görevler üstlenmektedir. Bu görev ve taahhütler, müşterilerin ihtiyaç ve seçimine göre, mühendislik hizmetleri verilmesi, malzeme ve ekipman temini, inşaat/montaj işleri, devreye alma ve geçici süreyle işletme ve bakım hizmetlerinin yerine getirilmesi gibi faaliyetlerin tümünü veya bir bölümünü içermektedir.

2) KİMYA SANAYİ GRUBU

Kimya Sanayi Grubu “Toros” markasıyla, kimyevi, organik, organomineral ve özel gübre üretimi, ithalatı ve satışı alanında faaliyet göstermektedir. Türkiye kimyevi gübre sektöründe toplam 7 üretici firma bulunmaktadır ve Toros Tarım, Ceyhan/Adana, Mersin ve Samsun’da kurulu üç üretim tesisi 1.200’ün üzerinde bayi ve yetkili satıcısı ile gübre pazarının öncü kuruluşlarındandır.

3) TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

Tarımsal üretim alanında Tekfen Tarımsal bünyesinde doku kültürü, muz fidanı yetiştiriciliği, yüksek kalite patates tohumu, susam, sertifikalı buğday tohumu üretimi ve satışı ile ilgili faaliyetler yürütülmekte, ayrıca Alanar Meyve bünyesinde ise kiraz, kayısı, nar ve erik üretimi, paketlenmesi ve ihracatı yapılmakta, bunların yanı sıra da fidan satışları gerçekleştirilmektedir.

4) HİZMET GRUBU

Hizmet grubu terminal işletmeciliği, akaryakıt ticareti, serbest bölge işletmeciliği ve acentelik alanlarında faaliyet göstermektedir.

TERMINALCİLİK

Terminalcilik faaliyeti kapsamında Toros Tarım'ın Ceyhan ve Samsun İşletmelerinin bünyesinde olmak üzere iki adet terminali mevcuttur. Ceyhan Terminali kuru yük kargolarına ek olarak transit petrol ürünleri terminalciliği ve sıvı terminalciliği konularında da hizmet vermektedir. Samsun terminali ise dökme katı yüklere ve sıvı kimyasal ürünlere hizmet vermektedir.

TOROS ADANA YUMURTALIK SERB. BÖL. KUR. VE İŞL. A.Ş.(TAYSEB)

Adana Yumurtalık Serbest Bölgesi, 5 km'lik sahil şeridi ve 4,6 milyon m²'lik alan üzerine kurulmuş Türkiye'nin en büyük serbest bölgelerinden biri konumundadır. TAYSEB, liman ihtiyaçlarının karşılandığı Torosport Ceyhan Limanı Serbest Bölge'nin hemen yanı başında yer almaktadır. Kimya ve petro-kimya başta olmak üzere, tersane, çimento, demir-çelik, gıda ve yem sektörü gibi farklı alanlarda büyük oranda üretime dayalı sanayi tesisleri faaliyet göstermektedir.

TEKFEN SİGORTA ARACILIK HİZMETLERİ A.Ş.

Halihazırda 15 sigorta ve 3 emeklilik şirketinin yetkili acenteliğini yürüten Tekfen Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş., tüm sigortacılık branşlarında faaliyet göstermekte ve müşterilerine fiyat ve teminat kapsamı açısından uygun sigorta çözümleri sunmaktadır.

TEKFEN TURİZM VE İŞLETMECİLİK A.Ş.

Faaliyetlerini "Tekfen Services" markası altında sürdüren Tekfen Turizm ve İşletmecilik A.Ş., müşteri memnuniyetinin sürdürülebilmesi bakımından büyük önem taşıyan işletme tarafında yer almaktadır. Şirket, yönetimini üstlendiği Tekfen Tower, Taksim Residences, Tekfen Yalıkavak Evleri, Müşkülüm Çiftliği, Levent Ofis, Kağıthane OfisPark ve Bomonti Evleri gibi gayrimenkullerin otopark, konferans salonu, restoran ve fitness center işletmeciliğini yapmakta, ayrıca bakım onarım, temizlik ve güvenlik hizmetleri sunmaktadır.

5) YATIRIM GRUBU

TEKFEN VENTURES

Tekfen Ventures, girişim dünyasındaki fırsatları değerlendirmek amacıyla erken aşama teknoloji şirketlerine yatırım yapan bir kurumsal risk sermayesi grubudur. 2016 yılında kurulan şirket, ağırlıklı olarak Tekfen'in faaliyet gösterdiği sektörlerdeki inovatif girişimleri yakından takip etmekte ve gelecek vaat eden girişimlerin pazardaki konumlarını, iş modellerini ve gelecek planlarını ayrıntılı bir şekilde inceleyerek doğru aşamadaki şirketlere, dünya çapında finansal ve kurumsal sermayedarlarla birlikte yatırım yapmaktadır.

F. YATIRIMLAR

2021 yılının ilk dokuz aylık döneminde Mühendislik ve Taahhüt Grubu tarafından 151.607 bin TL, Kimya Sanayi Grubu tarafından 130.152 bin TL, Tarımsal Üretim Grubu tarafından 14.819 bin TL, Hizmet Grubu tarafından 19.442 bin TL, Yatırım Grubu ise 1.013 bin TL tutarında olmak üzere Tekfen Grubu olarak toplam 317.033 bin TL tutarında yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Bir önceki yıl aynı dönemde Mühendislik ve Taahhüt Grubu tarafından 134.676 bin TL, Kimya Sanayi Grubu tarafından 186.017 bin TL, Tarımsal Üretim Grubu tarafından 35.410 bin TL, Hizmet Grubu tarafından 20.717 bin TL, Yatırım Grubu tarafından 5.142 bin TL tutarında olmak üzere Tekfen Grubu olarak toplam 381.962 bin TL tutarında yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir.

G. YARARLANILAN TEŞVİKLER

MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

Timaş'ın İstanbul merkez yerleşkesinde, faaliyet alanına giren ürünler ile ilgili olarak yeni tasarımların yapılması ve özellikle petrol rafinelerine uygun olan ve piyasa beklentilerini karşılayacak yeni ürünlerin tasarlanması için 9 Mayıs 2017 tarihinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yapılan Tasarım Merkezi başvurusu 3 Ağustos 2017 tarihinde onaylanmıştır.

Timaş'ın Derince fabrikası bünyesinde "ASME ve PED standartlarında petrokimya, nükleer santral ve tekstil endüstrisinde kullanılacak titanyum ekipman imalatı için kaynak prosesinin geliştirilmesi" projesi 4 Ocak 2018'de TÜBİTAK tarafından onaylanmıştır.

KİMYA SANAYİ GRUBU

Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş., Toros Gönen Yenilenebilir Enerji A.Ş. ve Toros Meram Yenilenebilir Enerji A.Ş. aşağıdaki devlet teşvik ve yardımlarından yararlanmıştır.

Yatırım Teşvik Belgeleri

Toros Tarım, Samsun İşletmesi'nde yaptığı yatırımlarla ilgili olarak;

a) Sülfürik asit, fosforik asit ve NPK yatırımları için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 3 Nisan 2013 tarihi itibarıyla "Büyük Ölçekli Yatırım" statüsünde Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %35 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %60 vergi istisnası sağlamaktadır.

b) Elektrik yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 7 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla (öncelikli yatırım konularına girdiğinden) 5. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %40 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %80 vergi istisnası sağlamaktadır.

c) Tanklara dike havuz ve yalıtım drenaj sistemi yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 25 Nisan 2018 tarihi itibarıyla 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %25 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %60 vergi istisnası sağlamaktadır.

d) Jibs yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 31 Ekim 2019 tarihi itibarıyla 4. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, KDV istisnasını ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

e) Amonyak Tankı Isı Sistemi yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 29 Kasım 2019 tarihi itibarıyla 4. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, KDV istisnasını ile gümrük vergisi muafiyeti, faiz desteği, sigorta primi işveren desteği ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

Toros Tarım, Mersin İşletmesi'nde yaptığı yatırımlarla ilgili olarak;

a) Pril kulesi baca gazı yıkama sistemi yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 24 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %25 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %60 vergi istisnası sağlamaktadır.

b) Özel gübre tesisi yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 08 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla 4. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, KDV istisnasını kapsamakta ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

c) Arge merkezi yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 22 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 5. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, KDV istisnasını kapsamakta ve %40 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %80 vergi istisnası sağlamaktadır.

Toros Tarım, Ceyhan İşletmesi'nde yaptığı yatırımlarla ilgili olarak;

VAP, Kantar ve Forklift yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 30 Kasım 2020 tarihi itibarıyla 2. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, KDV istisnasını ile gümrük vergisi muafiyeti, faiz desteği, sigorta primi işveren desteği ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

Toros Gönen Yenilenebilir Enerji şirketinin yaptığı yatırımlarla ilgili olarak;

a) Elektrik üretim tesisi yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 30 Nisan 2013 tarihi itibarıyla Genel Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik; KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti sağlamaktadır.

b) Organomineral Gübre tesisi yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 24 Ocak 2019 tarihi itibarıyla 4. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik; KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti, faiz desteği, sigorta primi işveren desteği ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

Toros Meram Yenilenebilir Enerji şirketinin yaptığı yatırımlarla ilgili olarak;

a) Elektrik üretim tesisi yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 07 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Genel Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik; KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti sağlamaktadır.

b) Organomineral Gübre tesisi yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 08 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 4. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik; KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti, faiz desteği, sigorta primi işveren desteği ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

Tekfen Tarım üretmekte olduğu sertifikalı buğday tohumları ile ilgili olarak Resmi Gazetede yayımlanan “Yurtiçi Sertifikalı Tohum Üretimine Desteklenmesi Hakkında Tebliğ”de belirlenen destek miktarlarına göre sertifikalı tohum üretim desteğinden yararlanmaktadır.

Tekfen Tarım ayrıca üretmekte olduğu tohumluk patates ve muz fidanı ürün grupları için “Bitkisel Üretime Destekleme Ödemesi Yapılmasına Dair Tebliğ”de belirlenen destek miktarlarına göre sertifikalı tohum/fidan üretim desteğinden yararlanmaktadır. Tekfen Tarım’ın bitkisel üretim kısmında, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’na yapmış olduğu başvuru olumlu olarak neticelenmiş ve 22 Kasım 2018 tarihi itibarı ile Tekfen Tarım Adana-Agripark tesisleri Araştırma ve Geliştirme (“Ar-Ge”) Merkezi Belgesi almaya hak kazanmıştır. Bu kapsamda 5746 sayılı kanunda belirtilen indirim ve desteklerden faydalanabilmektedir.

Alanar Meyve, Tarım ve Orman Bakanlığı tarafından sağlanan “İyi Tarım Uygulamaları” ve “Mazot ve Gübre” desteklerinden faydalanmaktadır.

HİZMET GRUBU

a) Vinç yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı’ndan 1 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 2. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %20 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %55 vergi istisnası sağlamaktadır.

b) Batı iskele uzatma ve Vinç yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı’ndan 24 Eylül 2021 tarihi itibarıyla 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %25 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %60 vergi istisnası sağlamaktadır.

H. ÜRETİM BİRİMLERİ VE ÜRETİMDEKİ GELİŞMELER

MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

Tekfen Mühendislik ve Taahhüt Grubu, 2021 yılı Eylül ayı sonu itibarıyla 8 ülkede inşaat işleri faaliyetlerine devam etmektedir. Mühendislik ve Taahhüt Grubu’nun 30 Eylül 2021 itibarıyla devam eden projelerinde kalan işlerin parasal toplamı yaklaşık 1,5 milyar ABD Doları olup, projelere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Bu projelerin yaklaşık %96’sı yurtdışıdadır.

ÜLKE VE PROJE BAZINDA KALAN İŞ MİKTARI

PROJE	ÜLKE	TAHMINİ BİTİŞ TARİHİ	CARİ KONTRAT DEĞERİ TEKFEN PAYI (ABD \$)	GELİR BAZLI TAMAMLANMA ORANI	KALAN MİKTAR (ABD \$)
BTC Boruhattı Bakım ve İyileştirme İşleri	Türkiye	31/12/2021	39,137,915	92.2%	3,056,455
TÜPRAŞ İzmit Rafinerisi Bakım ve Onarım Hizmetleri Projesi	Türkiye	28/02/2022	41,187,618	82.9%	7,028,848
TÜPRAŞ İzmit Rafinerisi FCC Revamp Montaj İşleri	Türkiye	30/10/2021	40,976,440	82.2%	7,279,235
Toros Ceyhan Batı İskele Güçlendirme & Uzatma Projesi	Türkiye	23/02/2023	32,992,415	0.0%	32,992,415
Darüşşafaka Ali Nihat Gökyiğit Öğrenci Konukevi	Türkiye	07/11/2021	1,241,724	6.8%	1,157,782
TÜRKİYE TOPLAM					51,514,737
Azerbaycan Vergi Bakanlığı Binası	Azerbaycan	31/12/2021	172,216,083	94.8%	8,875,340
AZFEN Projeleri*	Azerbaycan	01/04/2022	429,409,175	71.7%	121,466,437
Azerbaycan Merkez Bankası Yönetim Binası	Azerbaycan	12/01/2024	253,219,904	0.0%	253,219,904
ACE Projesi Platform ve Sondaj Tesisleri İmalatı Proje Yönetimi & Destek Hizmetleri	Azerbaycan	09/11/2022	101,673,754	24.8%	76,466,915
AZERBAYCAN TOPLAM					460,028,596
Cidde Yanbu Boru Hattı	S. Arabistan	30/12/2021	296,876,341	96.7%	9,672,169
Haradh Sahası Gaz Artışı Programı – Uydu Gaz Kompresör İstasyonları Boru Hatları	S. Arabistan	07/08/2022	723,104,754	75.4%	177,932,056
SUUDİ ARABİSTAN TOPLAM					187,604,225
Al Khor Otoyolu	Katar	08/11/2021	2,515,202,667	95.1%	123,584,223
5. Bölge Stadyumu İnşaatı	Katar	21/11/2021	185,032,799	97.7%	4,285,803
Kuzey Otoyolu - Yan Yollar Mühendislik ve İnşaat İşleri	Katar	28/02/2021	980,217,725	99.7%	2,941,453
Doğu Endüstriyel Yolu	Katar	29/07/2021	175,707,768	95.5%	7,858,141
Al Khor Expressway Bağlantı Yolları İnşaatı)	Katar	21/08/2022	165,076,548	41.5%	96,633,364
KATAR TOPLAM					235,302,983
FGP Geçici İnşaat Tesisleri	Kazakistan	31/10/2021	118,463,312	98.5%	1,746,550
Kuyubaşı Basınç Yönetim Projesi, İnşaat, Mekanik, Elektrik ve Enstrüman Montajı	Kazakistan	31/07/2023	837,666,919	56.9%	360,980,948
NCOC Mevcut Tesislerde Tadilat İnşaat Hizmetleri	Kazakistan	06/05/2026	6,439,108	0.0%	6,439,108
KAZAKİSTAN TOPLAM					369,166,606
Gürcistan BP Boruhatları Tamir ve İyileştirme İşleri	Gürcistan	31/03/2022	3,250,000	0.0%	3,250,000
GÜRCİSTAN TOPLAM					3,250,000
Kharampur Gaz Sahası ile Gazprom Ana Boru hattı	Rusya	30/05/2022	266,813,284	51.3%	130,019,259
RUSYA TOPLAM					130,019,259
Rumalia Petrol Sahası Genel Müteahhittik Hizmetleri	Irak	23/06/2022	85,250,230	72.6%	23,371,321
IRAK TOPLAM					23,371,321
TOPLAM					1,460,257,726

* Holding'in konsolide cirosuna dahil edilmemektedir.

KİMYA SANAYİ GRUBU

Toros Tarım'ın Ceyhan, Mersin ve Samsun'da olmak üzere toplam 3 adet gübre fabrikası bulunmaktadır. Ceyhan fabrikasının kapasitesi 660.000 ton/yıl NPK olup Mersin fabrikasının kapasitesi 660.000 ton/yıl CAN26 eşdeğeridir. Samsun fabrikasının kapasitesi ise 329.472 ton/yıl NPK ve 324.720 ton/yıl DAP'tır. Toros Tarım ürün gamında, çiftçinin ihtiyaç duyduğu her çeşit kimyevi gübreyi bulundurmaktadır ve Türkiye gübre pazarında üretim kapasitesi ve satış hacmi itibarıyla öncü kuruluşlardandır. Başlıca üretilen ürünler CAN26, AN33, DAP ve NPK (kompoze) gübrelerdir.

Toros Tarım'ın 2021 üçüncü çeyrek sonu itibarıyla yıl içerisindeki toplam gübre satış miktarı, bir önceki yılın

aynı dönemine göre %9,6 azalarak 1.484 bin ton olarak gerçekleşmiştir. Son dönemdeki piyasa gelişmelerine bakıldığında 2021'in ilk üç çeyreğinde Amerikan Doları bazında yurt içi satışlardaki ortalama gübre fiyatları önceki yılın aynı dönemine göre %42 artarken, Türk Lirası bazlı ortalama gübre fiyatlarının önceki yılın aynı dönemine göre %72 artış gösterdiği görülmektedir.

Toros Tarım'ın, 2021/9'daki gübre üretimi 2020/9'a göre %3 azalarak 1.258 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir. 2021'in ilk üç çeyreğinde toplam kapasite kullanım oranı bir önceki yılın aynı çeyreğine göre 1 puan düşerek %85 olarak gerçekleşmiştir.

TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

2020 yılından kalan 17.246 ton stoğun bu döneme kadar 8.700 tonu unluk buğday, 164 tonu tohumluk buğday olarak satılmıştır. Hem Irak pazarı hem de iç piyasa için buğday tohumu paketleme, satış ve sevkiyatlar Eylül ayında başlamıştır. Pandeminin etkisiyle birlikte otel, restoran ve kafelerin de kapalı olması nedeniyle yemeklik patates satış fiyatları ve dolayısıyla tohumluk patates satışları olumsuz etkilenmiştir. Yemeklik patates fiyatları Nisan-Mayıs aylarında 0,3-0,4 TL/Kg iken Eylül ayı itibarıyla 1,3-1,8 TL/Kg seviyelerine ulaşmıştır.

Alanar'ın 2021 Kiraz sezonu Mayıs ayının son haftası itibarıyla başlamış olup, satış faaliyetleri havaların yağışlı gitmesi sebebiyle Haziran ayı ilk haftası itibarıyla başlamıştır. Temmuz ayı sonu itibarıyla Kiraz ve Kayısı satışları tamamlanmıştır. Şirket Ağustos ayının üçüncü haftası itibarıyla İncir operasyonuna başlanmış olup, satışları devam etmektedir.

HİZMET GRUBU

Ceyhan Terminali birbirinden bağımsız iki ayrı iskeleye, toplam 8 ayrı yanaşma platformuna ve günlük 45.000 ton katı yük elleçleme kapasitesine sahiptir. Bu iskelelerin depolama ihtiyacını karşılayacak kara tesisleri ile özellikle dökme yükte tahıldan gübreye, kömürden petrokoka, klinkerden çimentoya ve pomza taşından kroma kadar pek çok ürün grubunda boşaltma, yükleme ve depolama hizmeti sunulmaktadır. Ceyhan Terminali'nin 195.000 m³ kapasiteli tank çiftliği mevcuttur. Samsun Terminali ise iki ayrı yanaşma yeriyle günlük toplam 14.000 tonun üstünde, başta kömür olmak üzere dökme katı yük elleçleme kapasitesine sahiptir. Terminalde ayrıca sıvı kimyasal ürünlerin yükleme ve boşaltma işlemlerinin yapılmasını sağlayacak boru hatları mevcuttur.

2021 yılı üçüncü çeyrek sonu itibarı ile, dökme katı/sıvı yük ve genel kargo (petrol ürünleri hariç) ürün grubunda 2.655 bin ton elleçleme yapılmıştır. 2021 yılının üçüncü çeyrek sonunda elleçleme miktarı geçen senenin aynı dönemine göre %25,1 azalış göstermiştir. 2020 yılının ilk dokuz ayında %73,4 olan petrol ürünlerinde doluluk oranı 2021'in aynı döneminde %46,2 olarak gerçekleşmiştir.

I. MAL VE HİZMETLERİN FİYATLARI, SATIŞ KOŞULLARI VE SATIŞLAR

MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

Grubun faaliyet gösterdiği sektörde fiyatlar proje ve ülke bazında belirlenmekte olduğundan, rakamlara dayalı bir bilgi sunmak imkanı yoktur.

KİMYA SANAYİ GRUBU

2021 yılının ilk dokuz aylık döneminde, Toros Tarım'ın toplam yurt içi gübre satış miktarı bir önceki yılın

aynı dönemine göre %8 azalarak 1.203 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir.

GÜBRE CİNSİ	2020/9AY (BİN TON)	2021/9AY (BİN TON)
Azotlu	560	507
Fosfatlı	704	622
Diğer*	43	74
YURT İÇİ TOPLAM	1.307	1.203

**Diğer içerisinde organik gübre, organomineral gübre, suda çözünebilir gübre ve diğer özel ürünler bulunmaktadır*

TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

2021 yılının ilk dokuz aylık döneminde Alanar Meyve'nin yurtiçi satışları 1,094 ton, yurtdışı satışları ise 1,909 ton olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde fidan satışları yıllık bazda %14 azalarak 45 bin adet olmuştur.

Alanar Meyve Satışları (TON)	2020/9	2021/9
İhracat	3,938	1,909
Yurtiçi Satışlar	2,367	1,094
Toplam Satışlar	6,305	3,003
Fidan Satışları (bin adet)	52	45

2021 yılının ilk dokuz aylık döneminde Tekfen Tarımsal Araştırma Üretim ve Pazarlama A.Ş.'nin üretimden yemeklik patates satışları 10.296 ton, tohumluk patates satışları 1.740 ton, buğday tohumu satışları 3,189 ton, susam satışları 91 ton, muz meyvesi satışları 73 ton, kiraz anacı satışları 49 bin adet, muz fidanı satışları 57 bin adet, buğday unluk satışları 8,700 ton olarak gerçekleşirken ticari satışlar bu dönemde gerçekleştirilmemiştir. 2020 yılının aynı döneminde üretimden yemeklik patates satışları 5.897 ton, tohumluk patates satışları 2.458 ton, muz meyvesi satışları 84 ton, buğday tohumu satışları 1,456 ton, susam satışları 86 ton, muz meyvesi satışları 84 ton, kiraz anacı satışları 9 bin adet, muz fidanı satışları 96 bin adet olurken ticari yemeklik patates satışları 495 ve ticari muz meyvesi satışları 9 ton olarak gerçekleşmişti.

Üretimden Satışlar (TON)	2020/9	2021/9
Yemeklik patates	5,897	10,296
Tohumluk patates	2,458	1,740
Muz meyvesi	84	73
Susam	86	91
Buğday Tohumu	1,456	3,189
Kiraz Anacı (bin adet)	9	49
Muz fidanı (bin adet)	96	57
Muz çiçeği (bin adet)	1	0
Arpa	117	574
Buğday Unluk	0	8,700
Buğday Ekealtı	2,281	746
Ticari Satışlar (TON)	2020/9	2021/9
Muz Meyvesi	9	0
Yemeklik patates	495	0

J. ÜST YÖNETİM

Tekfen Grubu'nun Başkan ve Başkan Yardımcıları düzeyinde üst yönetimi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

ADI SOYADI	GÖREVİ
Ali Pandır	Grup Şirketler Başkanı
Gülbüz Alp Kireç	Genel Sekreter
Levent Kafkaslı	Başkan Yardımcısı – Taahhüt Grubu
Hakan Göral	Başkan Yardımcısı – Tarımsal Sanayi Grubu
Doç.Dr.Osman Reha Yolalan	Başkan Yardımcısı – Mali İşler
Ahmet Okçular	Başkan Yardımcısı – Strateji, İş Geliştirme ve Yatırımlar
Hakan Dünder	Başkan Yardımcısı Vekili – Mali İşler

K. PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ

Tekfen Holding ve Grup Şirketlerinin 2020 yıl sonu itibariyle toplam çalışan sayısı, gruba iş yapan taşeron personeli dahil 18.444 kişi iken, bu rakam 30 Eylül 2021 itibariyle 19.214 kişi olarak gerçekleşmiştir.

ÇALIŞAN SAYISI (BÖLÜMLERE GÖRE)						
TARİH	TAAHHÜT	KİMYA SANAYİ	TARIMSAL ÜRETİM	HİZMET	YATIRIM	TOPLAM
31.12.2020	16.719	903	328	358	136	18.444
30.09.2021	17.356	945	440	336	137	19.214

L. DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Holding ve Grup şirketleri olarak 2021 yılının ilk dokuz aylık döneminde toplam 7.868.567 TL tutarında bağış yapılmıştır.

M. ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE TEMEL MALİ RASYOLAR

ÖZET BİLANÇO (BİN TL)	30.09.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	11.903.475	9.013.197
Duran Varlıklar	5.501.709	4.903.836
TOPLAM VARLIKLAR	17.405.184	13.917.033
Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.169.961	7.474.512
Uzun Vadeli Yükümlülükler	817.873	631.621
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	7.317.379	5.730.139
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	99.971	80.761
TOPLAM KAYNAKLAR	17.405.184	13.917.033

ÖZET GELİR TABLOSU (BİN TL)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Hasılat	11.020.384	8.373.588
Brüt Kâr	1.538.084	717.278
Esas Faaliyet Kârı	738.711	(75.617)
Vergi Öncesi Kâr	1.456.750	332.144
Net Dönem Kârı	1.199.169	127.960

ÖNEMLİ ORANLAR	30.09.2021	31.12.2020
LİKİDİTE		
Cari Oran	1,30	1,21
PASİF YAPISI VE BORÇLULUK		
Toplam Yükümlülükler / Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	1,36	1,41
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	0,92	0,92
	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
KARLILIK		
Brüt Kâr Marjı	13,96%	8,57%
FAVÖK Marjı	11,04%	4,50%
Dönem Kâr Marjı	10,88%	1,53%

N.İLGİLİ ARA DÖNEM İÇERİSİNDE VE SONRASINDA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

3. ÇEYREKTE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Grup'un %50 oranında doğrudan katılım payına sahip olduğu iş ortaklıklarından Florya Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki hisselerinin 216.048 bin TL bedel ile satışına ilişkin anlaşma 24 Haziran 2021 tarihinde imzalanmış olup Rekabet Kurulu'nun satışa ilişkin onayı 8 Temmuz 2021 tarihinde gerçekleşmiştir. Satışa ilişkin 124.594 bin TL tutarlı kar 30 Eylül 2021 tarihinde sona eren döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler kaleminde muhasebeleştirilmiştir.
- Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen Mühendislik A.Ş.'nin Kenya Cumhuriyeti'nde şube kuruluşu gerçekleşmiştir.
- 30 Eylül 2021 tarihinde sonra eren dokuz aylık ara dönemde Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerinde gerçekleşen 248.372 bin TL tutarlı olumlu fark özet konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler kaleminde muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2020:19.464 bin TL).

3. ÇEYREK SONRASINDA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Grup'un aktifinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden ikisi bilanço tarihinden sonra satılmıştır. Satış işleminin bilanço tarihinden sonra gerçekleşmesinden ötürü yaklaşık 30.000 bin TL tutarlı satış karı 30 Eylül 2021 tarihli özet konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir.

O.DİĞER HUSUSLAR

NET NAKİT DURUMU

30 Eylül 2021 itibariyle Net Nakit hesaplaması aşağıdaki gibidir:

Net Nakit Hesaplaması	(Bin TL)
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.837.925
Kısa Vadeli Borçlanmalar	(2.129.342)
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	(304.689)
Uzun Vadeli Borçlanmalar	(274.482)
TFRS 16 Düzeltme Etkisi	61.057
TFRS 9 Düzeltme Etkisi	887
Net Nakit	1.191.356

2021 YILI BEKLENTİLERİ (TL)

(Milyon TL)	Önceki Beklenti		Revize Beklenti*	
Satış Geliri	2021		2021	
Mühendislik ve Taahhüt Grubu	9,045		9,045	
Kimya Sanayi Grubu	6,651		6,639	
Tarımsal Üretim Grubu	260		187	
Hizmet Grubu	501		501	
Yatırım Grubu	64		75	
Toplam	16,519		16,447	
FAVÖK	2021	Marj	2021	Marj
Mühendislik ve Taahhüt Grubu	287	3.2%	287	3.2%
Kimya Sanayi Grubu	990	14.9%	1,122	16.9%
Tarımsal Üretim Grubu	-14	-5.3%	-29	-15.3%
Hizmet Grubu	154	30.7%	154	30.7%
Yatırım Grubu	-140	-220.9%	-119	-158.9%
Toplam	1,277	7.7%	1,414	8.6%
Net Kar	2021	Marj	2021	Marj
Mühendislik ve Taahhüt Grubu	-139	-1.5%	-139	-1.5%
Kimya Sanayi Grubu	790	11.9%	1,017	15.3%
Tarımsal Üretim Grubu	-65	-25.1%	-87	-46.2%
Hizmet Grubu	105	21.0%	105	21.0%
Yatırım Grubu	331	520.1%	369	490.6%
Toplam	1,022	6.2%	1,265	7.7%

* Önceki beklentide 8,2662 olarak öngörülen 2021 yılı ortalama TL/ABD Doları kuru beklentisi, revize beklentide 8,2667 olarak alınmıştır.

2021 YILI BEKLENTİLERİ (ABD DOLARI)

(Milyon \$)	Önceki Beklenti		Revize Beklenti	
Satış Geliri	2021		2021	
Mühendislik ve Taahhüt Grubu	1,094		1,094	
Kimya Sanayi Grubu	805		803	
Tarımsal Üretim Grubu	31		23	
Hizmet Grubu	61		61	
Yatırım Grubu	8		9	
Toplam	1.998		1.990	
FAVÖK	2021	Marj		Marj
Mühendislik ve Taahhüt Grubu	35	3,2%	35	3,2%
Kimya Sanayi Grubu	120	14,9%	136	16,9%
Tarımsal Üretim Grubu	-2	-5,3%	-4	-15,3%
Hizmet Grubu	19	30,7%	19	30,7%
Yatırım Grubu	-17	-220,9%	-14	-158,9%
Toplam	154	7,7%	171	8,6%
Net Kar	2021	Marj		Marj
Mühendislik ve Taahhüt Grubu	-17	-1,5%	-17	-1,5%
Kimya Sanayi Grubu	96	11,9%	123	15,3%
Tarımsal Üretim Grubu	-8	-25,1%	-11	-46,2%
Hizmet Grubu	13	21,0%	13	21,0%
Yatırım Grubu	40	520,1%	45	490,6%
Toplam	124	6,2%	153	7,7%



TEKFEN HOLDİNG

Tekfen Holding A.Ş.
Aydınlık Sok. No:7 Tekfen Sitesi A Blok 34340 Ulus, Beşiktaş, İstanbul
Tel: (0212) 359 33 00 Faks: (0212) 359 33 05
tekfen@tekfen.com.tr; www.tekfen.com.tr