



01 Ocak – 31 Mart 2022

ÜÇ 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	HMB 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 – Irak 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
Tekfen Mühendislik A.Ş. – Kenya Şubesi	Azfen Birge Müessesesi*
Eurl Tekfen Algeria	Gate Construction
Tekfen Construction and Installation W.L.L.	
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.

** Şirketteki paylarımızın satışı konusunda 19 Nisan 2022 tarihinde anlaşma imzalanmıştır.

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 31 Mart 2022 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*	82.595.198,36	22,32
Akçağlılar Ailesi	24.611.073,57	6,65
Diğer	1.799.445,68	0,49
Halka Açık Kısım	177.571.939,04	47,99
GENEL TOPLAM	370.000.000,00	100,00

* Raporlama dönemi sonrasında 4-5 Nisan 2022 tarihlerinde Ali Nihat Gökyiğit tarafından toplam 4.012.495 adet satış, 5 Nisan 2022 tarihinde Berker ailesi tarafından toplam 3.700.000 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler sonrasında Berker Ailesinin toplam sermayedeki payı %23,55'e yükselirken, Gökyiğit Ailesinin sermayedeki payı 20,97'ye düşmüştür.

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 24 Mart 2022 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
Sinan K. Uzan	Yönetim Kurulu Üyesi
Cahit Oklap	Yönetim Kurulu Üyesi
Neriman Ülsever	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Şevki Acuner	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Sedat Eratalar	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Mehmet Aydın Müderrisoğlu	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Holding denetçisi olarak 2022 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 ve 1.200’ün üzerinde bayi ve yetkili satıcısı ile gübre pazarının öncü kuruluşlarından biridir.

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, yaban mersini, 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, Müşkölüm 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

2022 yılının ilk üç aylık döneminde yapılan yatırım harcamaları aşağıda verilmektedir (bin TL).

Yıl/Çeyrek	Mühendislik ve Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
2022/1Ç	15.749	13.661	4.118	136.670	675	170.873
2021/1Ç	70.656	23.789	1.990	3.269	206	99.910

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) Antikek tankı ve dozajlama otomasyonu yapımı yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 21 Mayıs 2018 tarihi itibarıyla 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, KDV istisnasını kapsamakta ve

%25 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %60 vergi istisnası sağlamaktadır. Yatırım teşvik belgesinin süresi 23 Mart 2021 tarihinde bitmiş olup yatırıma hiç başlanmadığı için teşvik belgesi iptal edilmiştir.

e) 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.

f) 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.

d) Yangın sistemi yatırımı için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 23 Ekim 2021 tarihi itibarıyla 3. 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, 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 Üretiminin 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

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

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, 2022 yılı Mart ayı sonu itibarıyla 8 ülkede inşaat işleri faaliyetlerine devam etmektedir. Mühendislik ve Taahhüt Grubu'nun 31 Mart 2022 itibarıyla devam eden projelerinde kalan işlerin parasal toplamı yaklaşık 1,4 milyar ABD Doları olup, projelere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Bu projelerin yaklaşık %97'si yurtdışıdır.

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 Boruhatı Bakım ve İyileştirme İşleri	Türkiye	31/12/2022	49.554.881	82,1%	8.872.300
TÜPRAŞ İzmit Rafinerisi Bakım ve Onarım Hizmetleri Projesi	Türkiye	31/07/2022	41.833.374	88,2%	4.938.905
TÜPRAŞ İzmit Rafinerisi FCC Revamp Montaj İşleri	Türkiye	26/11/2021	42.328.179	85,3%	6.210.719
Toros Ceyhan Batı İskele Güçlendirme & Uzatma Projesi	Türkiye	28/02/2023	36.866.689	54,4%	16.828.176
Darüşşafaka Ali Nihat Gökyiğit Öğrenci Konukevi	Türkiye	12/08/2023	753.198	11,1%	669.256
TÜPRAŞ Kırıkkale Rafinerisi 7290 Vagon Alt Dolum İstasyonu İnşaat İşleri	Türkiye	28/06/2022	776.157	35,6%	499.953
TÜRKİYE TOPLAM					38.019.109
AZFEN Projeleri*	Azerbaycan	31/03/2023	370.958.322	79,0%	78.044.727
Azerbaycan Merkez Bankası Yönetim Binası	Azerbaycan	26/09/2024	243.384.709	9,4%	220.463.663
ACE Projesi Platform ve Sondaj Tesisleri İmalatı Proje Yönetimi & Destek Hizmetleri	Azerbaycan	09/11/2022	101.673.754	34,2%	66.932.308
AZERBAIJAN TOPLAM					365.440.698
Cidde Yanbu Boru Hattı	S. Arabistan	28/12/2021	296.852.341	99,5%	1.388.077
Haradh Sahası Gaz Artışı Programı – Uydu Gaz Kompresör İstasyonları Boru Hatları	S. Arabistan	30/04/2023	626.549.334	91,6%	52.661.141
SUUDİ ARABİSTAN TOPLAM					54.049.218
Al Khor Otoyolu	Katar	30/04/2022	2.529.798.436	96,0%	101.803.592
5. Bölge Stadyumu İnşaatı	Katar	30/04/2022	189.259.787	98,2%	3.396.526
Kuzey Otoyolu - Yan Yollar Mühendislik ve İnşaat İşleri	Katar	28/02/2021	980.341.388	99,7%	2.941.453
Doğu Endüstriyel Yolu	Katar	29/07/2021	175.697.641	95,5%	7.858.141
Al Khor Expressway Bağlantı Yolları İnşaatı	Katar	21/10/2022	179.954.088	63,5%	65.736.217
Kuzey Sahası Doğu Kıyı EPC-1 Projesi	Katar	30/04/2026	388.383.754	0,0%	388.383.754
KATAR TOPLAM					570.119.683
FGP Geçici İnşaat Tesisleri	Kazakistan	19/01/2022	119.297.301	98,9%	1.297.894
Kuyubaşı Basınç Yönetim Projesi, İnşaat, Mekanik, Elektrik ve Enstrüman Montajı	Kazakistan	31/07/2023	885.381.468	67,1%	290.850.803
NCOC Mevcut Tesislerde Tadilat İnşaat Hizmetleri	Kazakistan	06/05/2026	5.828.588	63,6%	2.118.980
KAZAKİSTAN TOPLAM					294.267.677
Gürcistan BP Boruhatları Tamir ve İyileştirme İşleri	Gürcistan	31/03/2023	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	207.000.294	78,7%	44.116.013
RUSYA TOPLAM					44.116.013
Rumalia Petrol Sahası Genel Mühendislik Hizmetleri	Irak	01/01/2024	102.816.947	82,9%	17.556.898
Basra Rafinerisi İyileştirme Projesi Altyapı ve İnşaat İşleri	Irak	31/03/2023	24.629.327	0,0%	24.629.327
IRAK TOPLAM					42.186.225
TOPLAM					1.411.448.723

* 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 itibariyle öncü kuruluşlardandır. Başlıca üretilen ürünler CAN26, AN33, DAP ve NPK (kompoze) gübrelerdir.

Toros Tarım'ın 2022 birinci çeyrek sonu itibariyle yıl içerisindeki toplam gübre satış miktarı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %39 azalarak 380 bin ton olarak gerçekleşmiştir. Son dönemdeki piyasa gelişmelerine bakıldığında 2022'nin ilk çeyreğinde Amerikan Doları bazında yurt içi satışlardaki ortalama gübre fiyatları önceki yılın aynı dönemine göre %58 artarken, Türk Lirası bazlı ortalama gübre fiyatlarının önceki yılın aynı dönemine göre %207 artış gösterdiği görülmektedir.

Toros Tarım'ın, 2022/3'deki gübre üretimi 2021/3'e göre %29 azalarak 330 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir. 2022'nin ilk çeyreğinde toplam kapasite kullanım oranı bir önceki yılın aynı çeyreğine göre 27 puan düşerek %66 olarak gerçekleşmiştir.

TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

Tefen Tarım unluk buğday satışını 2022 yılının 1.çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre yaklaşık 10 kat artırarak 3.557 ton olarak gerçekleştirmiştir. Bu dönemde yemeklik ve tohumluk patates satış fiyatları beklentilerin üzerinde gerçekleşmiş ve bunun sonucunda 2022 yılı için şirket satışlarında karlılık beklentisi oluşmuştur.

Alanar Meyve'nin al – sat ve hasat faaliyetleri Mayıs ayında başlayacaktır. Bu döneme kadar ise sezona hazırlık faaliyetleri yürütülecektir.

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.

2022 yılı birinci çeyrek sonu itibari ile, dökme katı/sıvı yük ve genel kargo (petrol ürünleri hariç) ürün grubunda 938 bin ton elleçleme yapılmıştır. 2022 yılının ilk çeyrek sonunda elleçleme miktarı geçen senenin aynı dönemine göre %22 artış göstermiştir. 2021 yılının ilk üç ayında %94,6 olan petrol ürünlerinde doluluk oranı 2022'nin aynı döneminde %7,5 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

2022 yılının birinci çeyreğinde yurt içi klasik gübre satışlarının ortalama fiyatı 537 ABD\$/ton olarak bir önceki yıla göre %58 artış göstermiştir. 2022 yılının ilk üç aylık döneminde, Toros Tarım'ın toplam yurt içi gübre satış miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %35 azalarak 367 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir.

GÜBRE CİNSİ	2021/3AY (BİN TON)	2022/3AY (BİN TON)
Azotlu	264	199
Fosfatlı	269	162
Diğer	30	7
YURT İÇİ TOPLAM	563	367

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

TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

2022 yılının ilk üç aylık döneminde Alanar Meyve'nin yurtiçi ve yurtdışı meyve satış faaliyeti gerçekleşmemiştir. Aynı dönemde fidan satışları yıllık bazda %125 artarak 76 bin adet olmuştur.

Alanar Meyve Satışları (TON)	2021/3	2022/3
İhracat	124	0
Yurtiçi Satışlar	80	0
Toplam Satışlar	204	0
Fidan Satışları (bin adet)	34	76

2022 yılının ilk üç aylık döneminde Tekfen Tarımsal Araştırma Üretim ve Pazarlama A.Ş.'nin üretimden tohumluk patates satışları 456 ton, buğday tohumu satışları 155 ton, muz meyvesi satışları 25 ton, muz fidanı satışları 11 bin adet, unluk buğday satışları 3.557 ton olarak gerçekleşmiştir. Üretimden yemeklik patates, susam, muz çiçeği ve kiraz anacı satışları ile ticari satışlar bu dönemde gerçekleşmemiştir. 2021 yılının aynı döneminde üretimden yemeklik patates satışları 1.181 ton, tohumluk patates satışları 6 ton, muz meyvesi satışları 36 ton, muz fidanı satışları 4 bin adet, buğday tohumu satışları 145 ton, susam satışları 91 ton, unluk buğday satışları 334 ton, kiraz anacı satışları 20 bin adet, muz çiçeği satışları 15 adet olurken ticari satış gerçekleşmemiştir.

Üretimden Satışlar (TON)	2021/3*	2022/3
Yemeklik Patates	1.181	0
Tohumluk Patates	6	456
Muz Meyvesi	36	25
Muz Fidanı (bin adet)	4	11
Buğday Tohumu	145	155
Buğday Unluk	334	3.557
Kiraz Anacı (bin adet)	20	0
Susam	91	0

*Tabloda yer alan üretimden satış verilerine ek olarak 2021 yılının 1.çeyreğinde 15 adet muz çiçeği satışı gerçekleşmiştir.

J. ÜST YÖNETİM

Tekfen Holding A.Ş.'nin üst yönetimi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

ADI SOYADI	GÖREVİ
Ali Pandır	Grup Şirketler Başkanı
Doç.Dr.Osman Reha Yolalan	Grup Şirketler Başkan Yardımcısı – Mali İşler
Erhan Hersek	Grup Şirketler Başkan Başkan Yardımcısı – İnsan Kaynakları
Hakan Dünder	Başkan Yardımcısı Vekili – Mali İşler
Çağlar Gülveren	Genel Sekreter, Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Yönetim Direktörü

K. PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ

Tekfen Holding ve Grup Şirketlerinin 2021 yıl sonu itibariyle toplam çalışan sayısı, gruba iş yapan taşeron personeli dahil 16.543 kişi iken, bu rakam 31 Mart 2022 itibariyle 14.674 kişi olarak gerçekleşmiştir.

ÇALIŞAN SAYISI (BÖLÜMLERE GÖRE)						
TARİH	TAAHHÜT	KİMYA SANAYİ	TARIMSAL ÜRETİM	HİZMET	YATIRIM	TOPLAM
31.12.2021	14.826	971	283	332	131	16.543
31.03.2022	12.815	1.102	313	323	121	14.674

L. DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Holding ve Grup şirketleri olarak 2022 yılının ilk üç aylık döneminde toplam 278.118 TL tutarında bağış yapılmıştır.

M. ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE TEMEL MALİ RASYOLAR

ÖZET BİLANÇO (BİN TL)	31.03.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	18.580.004	15.407.337
Duran Varlıklar	7.216.657	6.506.236
TOPLAM VARLIKLAR	25.796.661	21.913.573
Kısa Vadeli Yükümlülükler	16.839.474	13.073.283
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.223.564	1.114.830
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	7.593.810	7.595.637
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	139.813	129.823
TOPLAM KAYNAKLAR	25.796.661	21.913.573

ÖZET GELİR TABLOSU (BİN TL)	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Hasılat	5.295.826	3.790.591
Brüt Kâr	300.725	650.352
Esas Faaliyet Kârı	(177.846)	306.581
Vergi Öncesi Kâr	166.176	526.349
Net Dönem Kârı	99.051	409.378

ÖNEMLİ ORANLAR	31.03.2022	31.12.2021
LİKİDİTE		
Cari Oran	1,10	1,18
PASİF YAPISI VE BORÇLULUK		
Toplam Yükümlülükler / Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	2,38	1,87
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	0,93	0,92
	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
KARLILIK		
Brüt Kâr Marjı	5,68%	17,16%
FAVÖK Marjı	2,40%	13,62%
Dönem Kâr Marjı	1,87%	10,80%

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

1. ÇEYREKTE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Tekfen İnşaat Katar'da North Field East Onshore projesi EPC-1 paketine ait Common Offsites 2 genel işleri için Chiyoda Technip Adi Ortaklığı ile sözleşme imzalamıştır. Projenin sözleşme bedeli yaklaşık 388,4 milyon ABD Dolarıdır.

1. ÇEYREK SONRASINDA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- 24 Mart 2022 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara istinaden 2021 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 0,69 TL nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 256.688 bin TL ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 17.476 bin TL olmak üzere toplam 274.164 bin TL kar payı 26 Nisan 2022 tarihinde dağıtılmıştır.
- Tekfen İnşaat, Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. (Tüpraş) tarafından Tüpraş İzmir Rafinerisi'nde yaptırılması planlanan "FCC Revamp Projesi"nin yapımını üstlenmek üzere ihaleyi kazandığını bildirir mektubu almıştır. Proje bedeli 54,5 milyon ABD Doları'dır.

O.DİĞER HUSUSLAR

NET NAKİT DURUMU

31 Mart 2022 itibariyle Net Nakit hesaplaması aşağıdaki gibidir:

Net Nakit Hesaplaması	(Bin TL)
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.244.979
Finansal yatırımlar	2.103.374
Kısa Vadeli Borçlanmalar	(4.247.961)
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	(128.120)
Uzun Vadeli Borçlanmalar	(314.481)
TFRS 16 Düzeltme Etkisi	55.250
TFRS 9 Düzeltme Etkisi	(54.526)
Net Nakit	658.515



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