

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2022 TARİHİ
İTİBARI İLE ÜÇ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

31 MART 2022 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)	1-2
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-39
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI	8
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER	8-11
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	11
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12-16
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	17-18
NOT 9 DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	18-19
NOT 10 STOKLAR	19
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	20-22
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	23-25
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	26
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26-28
NOT 15 TAAHHÜTLER	28-29
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	30
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	30
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	31
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	31
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR	32
NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU	33-35
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	36-39
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar		18.580.004	15.407.337
Nakit ve nakit benzerleri	7	3.244.979	5.064.108
Finansal yatırımlar	4	1.992.503	51.845
Ticari alacaklar	8	4.536.630	2.814.220
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		57.478	50.462
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		4.479.152	2.763.758
Diğer alacaklar		125.206	101.659
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		11.663	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		113.543	101.659
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	9	1.632.591	1.863.471
Türev araçlar	21	204.995	249.886
Stoklar	10	5.211.561	3.952.236
Peşin ödenmiş giderler		542.871	349.216
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		542.871	349.216
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		515.621	434.363
Diğer dönen varlıklar		517.859	476.648
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		517.859	476.648
		18.524.816	15.357.652
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		55.188	49.685
Duran Varlıklar		7.216.657	6.506.236
Finansal yatırımlar		2.231.707	1.866.285
Ticari alacaklar	8	236.895	184.737
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		236.895	184.737
Diğer alacaklar		15.355	14.025
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		15.355	14.025
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	142.946	95.625
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	179.710	168.024
Maddi duran varlıklar	12	3.694.733	3.441.525
Kullanım hakkı varlıkları	12	57.674	62.194
Maddi olmayan duran varlıklar	12	155.486	150.699
- Şerefiye		99.312	95.687
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		56.174	55.012
Peşin ödenmiş giderler		55.801	52.255
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		55.801	52.255
Ertelenmiş vergi varlığı		404.931	436.525
Diğer duran varlıklar		41.419	34.342
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		41.419	34.342
TOPLAM VARLIKLAR		25.796.661	21.913.573

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
KAYNAKLAR	Not Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		16.839.474	13.073.283
Kısa vadeli borçlanmalar	13	4.247.961	3.088.485
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		128.120	88.282
Ticari borçlar	8	7.909.463	6.832.598
- İlişkili taraflara ticari borçlar		4.009	10.174
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		7.905.454	6.822.424
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		148.103	126.891
Diğer borçlar	5	479.316	117.262
- İlişkili taraflara diğer borçlar		137.084	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		342.232	117.262
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	9	890.399	457.701
Türev araçlar	21	286.666	198.465
Ertelenmiş gelirler		1.450.823	880.956
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		1.450.823	880.956
Dönem karı vergi yükümlülüğü		436.547	499.325
Kısa vadeli karşılıklar	14	855.085	777.228
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		245.925	260.389
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		609.160	516.839
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.991	6.090
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.991	6.090
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.223.564	1.114.830
Uzun vadeli borçlanmalar	13	314.481	324.786
Ticari borçlar	8	273.299	218.075
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		273.299	218.075
Diğer borçlar		91.378	86.305
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		91.378	86.305
Ertelenmiş gelirler		231	231
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		231	231
Uzun vadeli karşılıklar	14	298.854	288.417
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		298.786	288.362
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		68	55
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		245.321	197.016
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		18.063.038	14.188.113
ÖZKAYNAKLAR		7.733.623	7.725.460
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5, 17	7.593.810	7.595.637
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)		(381.329)	(359.392)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kayıplar (-)		(385.365)	(362.986)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		4.036	3.594
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		2.963.202	2.770.245
- Yabancı para çevrim farkları		2.819.054	2.577.869
- Riskten korunma kazançları		144.148	192.376
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		560.834	397.716
Geçmiş yıllar karları		3.671.209	3.273.381
Net dönem karı		105.435	839.228
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		139.813	129.823
TOPLAM KAYNAKLAR		25.796.661	21.913.573

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Not	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2022	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2021
	Referansları		
Hasılat	6	5.295.826	3.790.591
Satışların maliyeti (-)		(4.995.101)	(3.140.239)
BRÜT KAR		300.725	650.352
Genel yönetim giderleri (-)		(184.756)	(120.513)
Pazarlama giderleri (-)		(140.222)	(91.062)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(5.379)	(6.394)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	602.164	135.428
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(785.419)	(255.789)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	11	35.041	(5.441)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(177.846)	306.581
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	4	190.244	678
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(48.993)	(17)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(36.595)	307.242
Finansman gelirleri	20	730.608	364.270
Finansman giderleri (-)	20	(527.837)	(145.163)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		166.176	526.349
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)		(67.125)	(116.971)
Dönem vergi (gideri) geliri	4	19.023	(115.096)
Ertelenmiş vergi gideri (-)		(86.148)	(1.875)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		99.051	409.378
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(6.384)	(2.783)
Ana ortaklık payları	18	105.435	412.161
Pay Başına Kazanç	18	0,285	1,114

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2022	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2021
DÖNEM KARI	99.051	409.378
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:		
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	(21.937)	(31.185)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kayıplar (-)	(20.092)	(41.626)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	553	9.994
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(2.398)	447
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(2.398)	447
<u>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</u>	209.331	312.891
Yabancı para çevrim farkları	257.559	308.371
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelirler (giderler)	(62.634)	5.650
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	14.406	(1.130)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	14.406	(1.130)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	187.394	281.706
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	286.445	691.084
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	9.990	4.733
Ana ortaklık payları	276.455	686.351

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			Birikmiş Karlar						
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazançları (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
Sınırlı denetimden geçmemiş													
1 Ocak 2021 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	292.516	13	1.055.947	7.236	382.727	3.377.366	(60.125)	5.730.139	80.761	5.810.900
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	14.083	(74.208)	60.125	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(39.180)	7.995	300.855	4.520	-	-	412.161	686.351	4.733	691.084
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	412.161	412.161	(2.783)	409.378
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(39.180)	7.995	300.855	4.520	-	-	-	274.190	7.516	281.706
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	6.876	-	6.876	-	6.876
31 Mart 2021 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	253.336	8.008	1.356.802	11.756	396.810	3.310.034	412.161	6.423.366	85.494	6.508.860
Sınırlı denetimden geçmemiş													
1 Ocak 2022 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(362.986)	3.594	2.577.869	192.376	397.716	3.273.381	839.228	7.595.637	129.823	7.725.460
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	163.118	676.110	(839.228)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(22.379)	442	241.185	(48.228)	-	-	105.435	276.455	9.990	286.445
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105.435	105.435	(6.384)	99.051
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(22.379)	442	241.185	(48.228)	-	-	-	171.020	16.374	187.394
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(274.164)	-	(274.164)	-	(274.164)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.118)	-	(4.118)	-	(4.118)
31 Mart 2022 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(385.365)	4.036	2.819.054	144.148	560.834	3.671.209	105.435	7.593.810	139.813	7.733.623

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2022	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2021
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.686.028)	133.489
Dönem Karı		99.051	409.378
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		90.010	143.439
- Amortisman ve İfta Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	121.515	89.186
- Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	10	(7.023)	7.346
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14	42.987	(86.127)
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(11.663)	(41)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	41.698	11.283
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	4,23	(126.352)	-
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	(35.041)	5.441
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		67.125	116.971
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12	(3.236)	(620)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.695.157)	(322.875)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış	4	(1.882.833)	6.650
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8	(1.791.375)	(218.513)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler		(61.502)	(55.218)
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış/Artış	9	230.880	(716.300)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10	(1.243.799)	(106.030)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış		(192.250)	(103.011)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8	1.132.089	784.989
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış		21.212	26.573
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Artış/Azalış	9	432.698	13.305
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler		89.856	36.065
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış		569.867	8.615
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(2.506.096)	229.942
Ödenen Faiz		(22.066)	(24.274)
Alınan Faiz		29.282	30.753
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(61.936)	(25.825)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14	(199)	(70)
Vergi İadeleri/Ödemeleri		(125.013)	(77.037)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(205.414)	(152.980)
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	11	-	(100)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4,23	(35.582)	(37.467)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	4.592	2.304
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(170.873)	(99.910)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	1.400	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(4.951)	(19.774)
Alınan Temettüleri		-	1.967
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		829.440	(65.334)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.219.679	195.861
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(374.668)	(179.804)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(15.571)	(10.309)
Ödenen Temettüleri		-	(71.082)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(2.062.002)	(84.825)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		242.873	238.920
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(1.819.129)	154.095
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		5.064.108	3.259.116
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		3.244.979	3.413.211

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

31 Mart 2022 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 14.674 (31 Aralık 2021: 16.543) 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.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 28 Nisan 2022 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 bulundukları 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 ve Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("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 TFRS Taksonomi'sine uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 31 Mart 2022 tarihi itibarı ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TFRS'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 2021 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 2021 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

31 Mart 2022 tarihi itibarı ile konsolidasyon kapsamında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 14,6458 TL, 1 Avro= 16,3086 TL, 1 Manat= 8,6152 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 3,9055 TL, 1 Katar Riyali= 4,0125 TL, 1 Rumen Leyi= 3,2777 (31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile kurlar: 1 ABD Doları= 12,9775 TL, 1 Avro= 14,6823 TL, 1 Manat= 7,6338 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 3,4607 TL, 1 Katar Riyali= 3,5555 TL, 1 Rumen Leyi= 2,9498).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

(a) Özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen standartlarda yapılan değişiklikler:

- 2018-2020 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 1, TFRS 9, TMS 41), 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 3 (değişiklikler), “Kavramsal Çerçeveye Yapılan Atıflar”, 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 16 (değişiklikler), “Maddi Duran Varlıklar - Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar”, 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 37 (değişiklikler), “Ekonomik Açıdan Dezavantajlı Sözleşmeler - Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti”, 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

(b) 2022 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- Bulunmamaktadır.

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 17 ve TFRS 4 (değişiklikler), TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi, 1 Ocak 2023 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”, 1 Ocak 2023 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 1 (değişiklikler), “Yükümlülüklerin Sınıflandırılması”, 1 Ocak 2024 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 12 (değişiklikler), “Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi”, 1 Ocak 2023 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 8 (değişiklikler), “Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım”, 1 Ocak 2023 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 1 (değişiklikler), “Muhasebe Politikalarının Açıklanması”, 1 Ocak 2023 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, 31 Mart 2022 tarihi itibarı ile yayımlanmış ve henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumların konsolide finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

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

COVID-19 Pandemisi

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

İnşaat Projeleri

2019 yılının son aylarından itibaren gündeme oturan, personel, malzeme ve ekipman lojistiklerinde gecikmelere neden olan COVID-19 pandemisi Mühendislik ve Taahhüt bölümünün faaliyet gösterdiği ülkelerde ciddi olumsuzluklara yol açmıştır.

Petrol gelirlerinde yaşanan ani düşüş ve pandeminin ülke bütçelerine getirdiği ciddi ve önceden öngörülemeyen finansal yükler nedeniyle yeni projelerin sözleşmeye bağlanmasında gecikmeler yaşanmasının yanı sıra devam eden projelerin hakediş ödemelerinde de gecikmelere neden olmuş ve bu nedenle nakit akışının sağlanabilmesi için banka kredileri kullanılmıştır.

Faaliyet gösterilen bazı ülkeler çalışan vizelerine aniden tek taraflı kısıtlamalar getirmiş ve bu kısıtlamalar devam eden projelerin verimli olarak icra edilmesini zorlaştırmıştır. Bazı ülkelerde İşverenler projelerin sözleşme sürelerinin uzatılmasını talep ederken, bir başka ülkede istatistiki bilgi ve belgelerin aksine yaşanan olumsuz hava koşulları, döviz kurlarındaki ciddi dalgalanmalar gibi öngörülmesi mümkün olmayan olağanüstü durumlar ile karşılaşmıştır.

Yaşanmış olan bu olumsuzlukların mümkün olan en hafif şekilde atlatılabilmesini teminen gereken tedbirler alınarak olası zararlar minimize edilmeye gayret edilmiştir. Bu tedbirlerin yanı sıra tüm bu öngörülemeyen olumsuzlukların neden olduğu kayıpların telafisi için sözleşmelerde öngörülen süreçler başlatılmıştır.

Sözleşme bölümünün uluslararası uzman danışman firmalarla beraber hazırladığı tazminat ve hak talebi dosyalarının bazıları 2021 yılı içerisinde İşveren idarelere iletilmiştir. Olağanüstü dönemde sözleşmesel yükümlülükler çerçevesinde, mümkün ve mantıklı her tedbiri alarak işlerine devam eden Mühendislik ve Taahhüt bölümü, bu taleplerin olumlu sonuçlanması için müzakerelere devam etmektedir.

İlgili projelere ait güncel bilgiler aşağıdaki gibidir;

Kazakistan - Kuyubaşı Basınç Yönetim Projesi:

24 Temmuz 2017 tarihinde Tengizchevroil ile Gate arasında imzalanan sözleşmeye istinaden Kazakistan'ın Tengiz petrol ve gaz sahasında, inşaat, mekanik, elektrik ve enstrüman montajı işleri projesi üstlenilmiştir. 19 Ocak 2021 tarihinde aynı bölgede boru hattı ihalesine verilen teklif İşveren idare tarafından başarılı bulunmuş ve söz konusu boru hattı işleri kapsamı devam eden Çoklu Kuyubaşı Basınç Yönetim İşleri Projesine bir Zeyilname ile eklenmiştir.

Pandeminin projenin maliyetlerine ve süresine olan etkilerini karşılamak için hazırlanan Zeyilname karşılıklı imzalanarak ilgili gelirler ekli konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Projenin beklenen güncel proje sonu geliri 12.858.251 (877.947.987 ABD Doları) olup bilanço tarihi itibarı ile projenin finansal tamamlanma oranı %69,5'dir.

Katar - Al-Thumama Stadyumu Projesi:

Tekfen İnşaat'ın %50 ortağı olduğu Tekfen-Al Jaber J.V. ile İşveren idare Qatar Supreme Committee for Delivery and Legacy arasında 10 Aralık 2017 tarihinde imzalanan sözleşmeye istinaden, Katar'da 2022 Dünya Kupası Çeyrek Finaalleri'nin yapılacağı stadyum kompleksi projesinin mühendislik ve yapım işleri projesi üstlenilmiştir. İlgili projenin beklenen güncel proje sonu geliri 2.722.116 (678.400.899 Katar Riyali) olup bilanço tarihi itibarı ile projenin finansal tamamlanma oranı %93,5'dir.

Projenin yapımı süresince İşveren idarenin talebi ile projenin tasarımında FIFA Standartlarına uyum sağlamak için yapılan değişiklikler nedeni ile proje sonunda maliyetlerde toplam 1.693.982 (422.171.087 Katar Riyali) artış oluşması beklenmekte olup bu artışın Grup hissesinin tamamı konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. İşveren idare ile bu ilave maliyetlerin tazminine yönelik bir mutabakata varılamaması sebebiyle anlaşmazlığın çözümü için Katar yasalarına göre Maliye Bakanlığı nezdinde oluşturulan Claim Compensation Committee'ye başvurulmuştur. Rapor tarihi itibarı ile anılan komiteye yapılan telafi talebi konusunda mutabakata varılamadığı için konsolide finansal tablolarda herhangi bir gelir kaydedilmemiştir.

Katar - Al Khor Otoyol Projesi:

13 Ekim 2016 tarihinde Tekfen İnşaat ile Katar Private Engineering Office (PEO) arasında imzalanan sözleşmeye istinaden 34 km. uzunluğunda geli-gidiş 10 şeritli oto yol ve alt yapısı, üzerinde çeşitli kavşaklar, viyadükler, alt ve üst geçitler olan proje Design & Build bazda üstlenilmiştir. İlgili projenin beklenen güncel proje sonu geliri 37.050.923 (9.233.764.551 Katar Riyali) olup bilanço tarihi itibarı ile projenin finansal tamamlanma oranı %97,8'dir.

Projenin yapımı süresince İşveren idarenin talimatları ile yapılan ek işlerin ve maliyet artışlarının karşılanmasına yönelik hak taleplerinin gelirleri sözleşmede geçerli şartlar dahilinde "TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardına uygun olarak yönetim tahminlerine göre konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup'un konsolide finansal tablolara henüz dahil edilmemiş olan ilave taleplerine yönelik İşveren idare ile yapılan görüşmeler rapor tarihi itibarı ile devam etmektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

İnşaat Projeleri (devamı)

Suudi Arabistan - Cidde Yanbu Boru Hattı Projesi:

15 Kasım 2016 tarihinde Tekfen İnşaat ile Saudi Arabian Oil Company arasında imzalanan sözleşmeye istinaden Cidde – Yanbu arası boru hattı projesi üstlenilmiştir. İlgili projenin beklenen proje sonu geliri 4.347.640 (1.113.196.279 Suudi Arabistan Riyalı) olup bilanço tarihi itibarı ile projenin finansal tamamlanma oranı %96,8'dir. Yapılan ek işler ve oluşan ek maliyet artışları sebebiyle ilave gelir talep görüşmeleri İşveren idare ile imzalanan sözleşme kapsamında devam etmektedir.

Suudi Arabistan - Haradh Uydu Kompresör İstasyonları Boru Hatları Projesi:

30 Temmuz 2018 tarihinde Tekfen İnşaat ile Saudi Arabian Oil Company arasında imzalanan sözleşmeye istinaden Haradh Sahası Gaz Artışı Programı – Uydu Gaz Kompresör İstasyonları Boru Hatları İnşaat İşleri projesi üstlenilmiştir. İlgili projenin beklenen proje sonu geliri 9.177.237 (2.349.795.773 Suudi Arabistan Riyalı) olup bilanço tarihi itibarı ile projenin finansal tamamlanma oranı %88,3'dür.

Projede İşveren idare tarafından temin edilen malzemelerde yaşanan gecikmeler ve İşveren idare kaynaklı süre uzatımları nedeniyle olumsuzluklar yaşanmaktadır. Rapor tarihi itibarı ile projenin tahmini maliyetlerinde bir artış görülmesi üzerine proje sonunda toplam 2.176.235 (557.216.539 SAR) zarar oluşması beklenmekte olup beklenen zararın tamamı ekli özet konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Yapılan ek işler, oluşan ek maliyet artışları ve süre uzatımı sebebiyle ilave gelir talep görüşmeleri İşveren idare ile imzalanan sözleşme kapsamında devam etmektedir.

Rusya - Kharampur Gaz Sahası ile Gazprom Ana Boru hattı arasındaki Gaz Nakil Boru Hattı:

Grup'un bağlı ortaklıklarından Rusfen ile Kharampurneftegaz LLC Firması arasında 90 km. uzunluğunda 48" çapında gaz boru hattı inşaat ve montaj işleri için 27 Aralık 2019 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. İlgili projenin beklenen proje sonu geliri 3.031.685 (17.499.804.855 Rus Rublesi) olup bilanço tarihi itibarı ile projenin finansal tamamlanma oranı %86,6'dır.

Rusya'nın Yamalo-Nenets özerk bölgesinde üstlenilmiş olan projenin ilk kış döneminde başta gerekli soğuk hava koşullarının oluşmaması, COVID-19 pandemisinin etkileri ve Rus Rublesi'nin ABD Doları karşısındaki devalüasyonu olmak üzere muhtelif olumsuzluklar yaşanmış ve projede yapım faaliyeti geçici bir süre icra edilememiştir. Değişen şartlar nedeniyle, projenin başarılı bir şekilde tamamlanabilmesi ve oluşan ilave maliyetlerin tazminine yönelik olarak İşveren idare ile görüşmeler devam etmektedir. 30 Aralık 2020 tarihinde İşveren idare ile proje planlaması ve proje tamamlanma dönemine ilişkin güncellenen şartları içeren bir tadil protokolü imzalanmış ve projenin süresi Mayıs 2022 tarihine uzatılmıştır. Projenin ikinci kışında da gerekli hava koşullarının tam olarak oluşmamasına, aşırı soğuk hava koşulları nedeniyle projede yapım faaliyetlerinin geçici bir süre icra edilememesine ve İşveren idare tarafından temin edilen malzemelerde yaşanan gecikmelere rağmen proje faaliyetleri iş programı çerçevesinde sürdürülmektedir. Grup'un bölgeyi ve koşulları daha iyi tanınması, geçen dönemde maliyetlerin azaltılması için alınan önlemler ve geliştirilen iş yapış yöntemleri neticesinde proje sonu maliyetleri bir miktar azalmış olsa da 2021 yılı içerisinde İşveren idare ile yapılan yoğun görüşmelere rağmen Grup'un hak taleplerinin tazminine yönelik olarak olumlu bir ilerleme rapor tarihi itibarı ile sağlanamamıştır. Rapor tarihi itibarı ile projenin tahmini maliyetlerinde bir artış görülmesi üzerine proje sonunda, 2021 yılında ayrılan ilave 504.724 karşılıkla beraber, toplam 1.324.736 (7.646.776.151 Rus Rublesi) (2021: 820.011) zarar oluşması beklenmekte olup beklenen zararın tamamı ekli konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. İşveren idare ile oluşan bu zararlarımızın tamamının tazminine yönelik görüşmeler devam etmektedir.

Finansal Yatırımlar

31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerinde gerçekleşen 5.068 tutarlı olumlu ve 47.412 tutarlı olumsuz farklar özet konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler kalemlerinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2021: 279.247 olumlu ve 9.219 olumsuz fark).

Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarından Mersin Serbest Bölge İşleticisi A.Ş.'nin sermaye artırımları kapsamında 12 Ocak 2022 tarihinde 12.398 ödeme yapılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Finansal Yatırımlar (devamı)

29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7352 sayılı Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na geçici 14’üncü madde eklenmiştir. İlgili madde uyarınca 31 Aralık 2021 tarihli bilançolarında yer alan yabancı paralarını ve altın hesaplarını Türk Lirasına çeviren ve bu suretle elde edilen Türk Lirası varlığı, bu kapsamda açılan en az üç ay vadeli Türk Lirası mevduat ve katılma hesaplarında (“KKM hesapları”) değerlendirilen mükelleflere, 1 Ekim - 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki döneme isabet eden dönemde elde etmiş oldukları kur farkı kazançları, vade sonunda elde edecekleri faiz ve kar payları ile diğer kazançları için düzenlemede belirtilen esaslar kapsamında 2021 yılı hesap dönemine ilişkin olarak kurumlar vergisi istisnası getirilmiştir. Grup, KKM hesaplarının 2021 yıl sonu değerlemesi neticesinde ortaya çıkan kur farkı kazançlarından 1 Ekim - 31 Aralık 2021 dönemine ait olan kısmı için kurumlar vergisi istisnasından yararlanmış olup istisnanın 119.291 tutarlı etkisi 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda dönem vergi giderinden indirilmiştir. Grup ayrıca KKM hesaplarının 1 Ocak 2022 tarihi ile hesapların açılış tarihleri arasındaki döneme isabet eden kur farkı kazançları ile birlikte hesap açılış tarihleri ile bilanço tarihi arasındaki döneme ait olan faiz ve kur farkı kazançlarına ilişkin kurumlar vergisi istisnasından yararlanmış olup istisnanın 43.220 tutarlı etkisi 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosunda dönem vergi giderinden indirilmiştir. KKM hesapları 31 Mart 2022 tarihli özet konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım olarak sınıflandırılmış olup gerçeğe uygun değerlerindeki 168.701 tutarlı olumlu değişim özet konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

Diğer

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 5.688.429 (388.400.000 ABD Doları)’dır.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11’inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 13’üncü madde uyarınca Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. 31 Mart 2022 tarihli konsolide finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %23 kullanılmış olup ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergilendirilebilir/indirilebilir geçici farkların realize olması beklenen döneme bağlı olarak oranlar belirlenmiştir.

5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar):

Grup’un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 22.379 tutarındaki olumsuz fark doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2021: 39.180 olumsuz fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri’nin 31 Mart 2022 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul’larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 163.118’lik tutar 31 Mart 2022 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (31 Mart 2021: 14.083).

Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları):

Grup’un nakit akış riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 48.228 tutarındaki olumsuz fark (31 Mart 2021: 4.520 olumlu) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Kar Dağıtımı:

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 ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı’na 17.476 olmak üzere toplam 274.164 kar payı 26 Nisan 2022 tarihinde dağıtılmıştır. 31 Mart 2022 tarihli özet konsolide finansal tablolarda 26 Nisan 2022 tarihinde dağıtılmış toplam 274.164 tutarlı kar payının 137.084’lük kısmı ilişkili taraflara diğer borçlar ve 137.080’lik kısmı ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesapları altında muhasebeleştirilmiştir. (2020 yılı faaliyetleri ile ilgili temettü dağıtımına konu olacak dönem karı oluşmaması ve zarar açığa çıkması nedeniyle 2020 yılı faaliyetleri ile ilgili kar dağıtımı yapılmamıştır).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

a) Bölüm sonuçları:

	1 Ocak - 31 Mart 2022					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	1.964.148	3.043.564	20.533	245.391	22.190	5.295.826
Satışların maliyeti (-)	(2.435.135)	(2.362.898)	(16.294)	(175.646)	(5.128)	(4.995.101)
BRÜT KAR (ZARAR)	(470.987)	680.666	4.239	69.745	17.062	300.725
Genel yönetim giderleri (-)	(112.600)	(31.393)	(3.066)	(6.783)	(30.914)	(184.756)
Pazarlama giderleri (-)	(4.481)	(129.842)	(4.445)	(1.454)	-	(140.222)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(1.621)	(2.415)	(1.343)	-	-	(5.379)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	263.086	316.437	1.836	20.357	448	602.164
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(246.963)	(525.955)	(1.872)	(9.701)	(928)	(785.419)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	34.880	-	161	-	-	35.041
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(538.686)	307.498	(4.490)	72.164	(14.332)	(177.846)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.514	3.869	8	4.244	179.609	190.244
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(1.581)	-	-	(47.412)	(48.993)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(536.172)	309.786	(4.482)	76.408	117.865	(36.595)
Finansman gelirleri	73.621	137.916	644	6.661	511.766	730.608
Finansman giderleri (-)	(85.782)	(58.637)	(13.877)	(5.292)	(364.249)	(527.837)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(548.333)	389.065	(17.715)	77.777	265.382	166.176
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(92.990)	(56.205)	(2.237)	(18.062)	102.369	(67.125)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(641.323)	332.860	(19.952)	59.715	367.751	99.051

31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde, Mühendislik ve Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden elde edilen 810.380 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %15,3'ünü oluşturmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2021					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	2.094.993	1.560.693	5.258	118.176	11.471	3.790.591
Satışların maliyeti (-)	(1.960.715)	(1.085.985)	(14.433)	(74.979)	(4.127)	(3.140.239)
BRÜT KAR (ZARAR)	134.278	474.708	(9.175)	43.197	7.344	650.352
Genel yönetim giderleri (-)	(72.406)	(17.998)	(2.299)	(5.354)	(22.456)	(120.513)
Pazarlama giderleri (-)	(2.406)	(82.903)	(4.021)	(1.732)	-	(91.062)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(1.301)	(3.193)	(1.900)	-	-	(6.394)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	66.061	52.011	2.019	10.837	4.500	135.428
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(84.287)	(158.276)	(1.809)	(7.502)	(3.915)	(255.789)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(6.197)	-	761	-	(5)	(5.441)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	33.742	264.349	(16.424)	39.446	(14.532)	306.581
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	599	10	-	-	69	678
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	-	-	-	(17)	(17)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	34.341	264.359	(16.424)	39.446	(14.480)	307.242
Finansman gelirleri	18.151	145.362	1.972	4.367	194.418	364.270
Finansman giderleri (-)	(15.204)	(43.299)	(16.278)	(2.138)	(68.244)	(145.163)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	37.288	366.422	(30.730)	41.675	111.694	526.349
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(25.622)	(56.066)	406	(9.649)	(26.040)	(116.971)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	11.666	310.356	(30.324)	32.026	85.654	409.378

31 Mart 2021 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde, Mühendislik ve Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan iki müşteriden elde edilen 467.664 ve 427.524 tutarlı hasılatlar Grup'un toplam hasılatının sırasıyla %12,3 ve %11,3'ünü oluşturmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

31 Mart 2022						
Bilanço	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	10.632.122	9.192.217	354.169	449.854	5.168.299	25.796.661
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	11.413.025	5.431.735	321.592	240.992	655.694	18.063.038
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(2.284.900)	4.552.768	(217.194)	424.428	5.118.708	7.593.810
Kontrol gücü olmayan paylar	20.683	(8.959)	-	61	128.028	139.813

31 Aralık 2021						
Bilanço	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	9.253.027	7.381.836	380.058	600.514	4.298.138	21.913.573
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	9.281.903	3.924.136	331.776	159.625	490.673	14.188.113
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(1.246.800)	4.178.736	(183.291)	451.791	4.395.201	7.595.637
Kontrol gücü olmayan paylar	18.478	(821)	-	72	112.094	129.823

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2022						
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	15.749	13.661	4.118	136.670	675	170.873
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	91.020	18.178	5.051	4.370	2.896	121.515
Bölüm içi hasılat	33.293	33.153	407	79	4.373	71.305
Bölümlerarası hasılat	-	1.662	-	6.917	4.782	13.361

1 Ocak - 31 Mart 2021						
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	70.656	23.789	1.990	3.269	206	99.910
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	56.839	20.023	5.235	3.402	3.687	89.186
Bölüm içi hasılat	116.607	22.161	672	57	2.321	141.818
Bölümlerarası hasılat	103	238	-	4.136	5.346	9.823

(*) 8.502 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerine eklenmiştir. (31 Mart 2021: stokların maliyeti üzerine eklenen tutar 484).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak - 31 Mart 2022)	3.653.630	1.285.289	324.476	117.097	(84.666)	5.295.826
Toplam Varlıklar (31 Mart 2022)	30.959.215	10.098.478	6.268.138	4.158.285	(25.687.455)	25.796.661
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2022)	157.143	13.453	153	124	-	170.873

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak - 31 Mart 2021)	1.972.252	901.697	990.473	77.810	(151.641)	3.790.591
Toplam Varlıklar (31 Aralık 2021)	25.570.999	8.859.817	5.641.229	3.635.527	(21.793.999)	21.913.573
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2021)	39.072	59.715	917	206	-	99.910

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 1.844.178'lik kısmı (31 Aralık 2021: 4.104.613) 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:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	2.614.107	1.602.398
Kimya Sanayi bölümü faaliyetlerinden alacaklar	951.406	445.425
Tarımsal Üretim bölümü faaliyetlerinden alacaklar	41.390	45.141
Hizmet bölümü faaliyetlerinden alacaklar	85.386	15.637
Yatırım bölümü faaliyetlerinden alacaklar	7.048	3.649
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(174.238)	(157.370)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	906.179	783.259
İlişkili taraflardan alacaklar	57.478	50.462
Diğer	47.874	25.619
	4.536.630	2.814.220
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	236.895	184.737
	236.895	184.737

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 480.071 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2021: 299.645), 23.312 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2021: 25.769), 6.715 tutarında pozitif kur farkı (31 Aralık 2021: 28.703 pozitif) bulunmaktadır.

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Mühendislik ve Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 116 gün (31 Aralık 2021: 89 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 62 gün (31 Aralık 2021: 75 gün), Kimya Sanayi bölümündeki ortalama vade süresi 38 gün (31 Aralık 2021: 36 gün), Tarımsal Üretim bölümündeki ortalama vade süresi 89 gün (31 Aralık 2021: 88 gün), Hizmet bölümündeki ortalama vade süresi 16 gün (31 Aralık 2021: 17 gün) ve Yatırım bölümü için ise 30 gündür (31 Aralık 2021: 30 gün).

31 Mart 2022 tarihi itibarı ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 1.045.515 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %22,2'sini oluşturmaktadır (31 Aralık 2021: 782.908, %26,8).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 31 Mart 2022 tarihi itibarı ile 174.238 (31 Mart 2021: 108.615) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2022	2021
1 Ocak itibarı ile karşılık	(157.370)	(101.291)
Dönem gideri	(637)	(513)
Tahsil edilen	-	122
Yabancı para çevrim farkı	(16.231)	(6.933)
31 Mart itibarı ile karşılık	(174.238)	(108.615)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 (2021: Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 116'lık kısmı genel yönetim giderlerine, 397'lik kısmı satışların maliyetine dahil edilmiştir).

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli ticari borçlar		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	2.918.967	2.878.960
Kimya Sanayi bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	3.791.668	2.881.685
Tarımsal Üretim bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	5.748	7.810
Hizmet bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	96.359	59.380
Yatırım bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	5.919	8.900
İlişkili taraflara borçlar	4.009	10.174
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	1.034.544	938.814
Diğer	52.249	46.875
	7.909.463	6.832.598
Uzun vadeli ticari borçlar		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	261.410	207.079
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	11.889	10.996
	273.299	218.075

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 642.863 tutarında kur farkı (31 Aralık 2021: 847.574) bulunmaktadır.

Kimya Sanayi bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 94'ü (31 Aralık 2021: %98) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 149 gün (31 Aralık 2021: 149 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 16 gün (31 Aralık 2021: 13 gün) olmaktadır. Mühendislik ve Taahhüt alımlarında ortalama vade 216 gündür (31 Aralık 2021: 157 gün). Tarımsal Üretim bölümünde ticari borçların ortalama ödeme vadesi 28 gün (31 Aralık 2021: 29 gün), Hizmet bölümünde ortalama vade süresi 41 gün (31 Aralık 2021: 51 gün) ve Yatırım bölümü içinse 50 gündür (31 Aralık 2021: 58 gün).

9. DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	87.200.504	75.348.872
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	56.406	624.608
	87.256.910	75.973.480
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(86.514.718)	(74.567.710)
	742.192	1.405.770

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	1.632.591	1.863.471
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	(890.399)	(457.701)
	<u>742.192</u>	<u>1.405.770</u>
	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	1.349.837	1.698.489
Yurtiçindeki inşaat projeleri	282.754	164.982
	<u>1.632.591</u>	<u>1.863.471</u>
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(817.246)	(348.085)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(73.153)	(109.616)
	<u>(890.399)</u>	<u>(457.701)</u>
	<u>742.192</u>	<u>1.405.770</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 287.124 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2021: 182.630). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 883.664 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2021: 619.984).

31 Mart 2022 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 1.295.954 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2021: 1.145.893). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 1.143.074'tür (31 Aralık 2021: 967.996) (Not: 8).

10. STOKLAR

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
İlk madde ve malzeme	951.987	635.195
Yarı mamuller	1.255.035	828.928
Mamuller	124.690	98.752
Ticari mallar	806.858	246.376
Yoldaki mallar	191.884	328.509
Mühendislik & Taahhüt işlerindeki stoklar	1.717.796	1.684.089
Diğer stoklar	167.361	141.460
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(4.050)	(11.073)
	<u>5.211.561</u>	<u>3.952.236</u>

31 Mart 2022 itibari ile sona eren üç aylık ara hesap döneminde stoklara eklenen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Yoktur).

	2022	2021
<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>		
1 Ocak itibari ile karşılık	(11.073)	(155)
Dönem gideri	-	(7.347)
İptal edilen karşılık	7.023	-
31 Mart itibari ile karşılık	<u>(4.050)</u>	<u>(7.502)</u>

İptal edilen stok değer düşüklüğü karşılığının tamamı satışların maliyetinden çıkarılmıştır (2021: Stok değer düşüklüğü karşılığının tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Mart 2022		31 Aralık 2021		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	14.373	%50	14.212	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	128.573	%40	81.413	%40	İnşaat
			<u>142.946</u>		<u>95.625</u>		

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

	2022	2021
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	95.625	115.818
Karlarından (zararlarından) paylar	35.041	(5.441)
Sermaye artışları	-	100
Yabancı para çevrim farkı	12.280	731
31 Mart itibari ile kapanış bakiyesi	<u>142.946</u>	<u>111.208</u>

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

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
H-T Fidecilik	161	761
Azfen	34.880	(6.197)
Florya Gayrimenkul (*)	-	(5)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıklarının karlarından (zararlarından) paylar	<u>35.041</u>	<u>(5.441)</u>

(*) Florya Gayrimenkul'ün hisseleri 8 Temmuz 2021 tarihinde satılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)**Özet bilanço bilgileri:**

	H-T		
	Fidecilik	Azfen	Toplam
31 Mart 2022			
Nakit ve nakit benzerleri	2.632	1.666.235	1.668.867
Diğer dönen varlıklar	119.258	1.058.634	1.177.892
Duran varlıklar	17.997	568.731	586.728
Toplam Varlıklar	139.887	3.293.600	3.433.487
Kısa vadeli borçlanmalar	48.054	-	48.054
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	56.395	2.972.167	3.028.562
Uzun vadeli borçlanmalar	2.037	-	2.037
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	4.656	-	4.656
Toplam Yükümlülükler	111.142	2.972.167	3.083.309
Net Varlıklar	28.745	321.433	350.178
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	14.373	128.573	142.946
	H-T		
	Fidecilik	Azfen	Toplam
31 Aralık 2021			
Nakit ve nakit benzerleri	1.660	1.781.757	1.783.417
Diğer dönen varlıklar	90.050	726.679	816.729
Duran varlıklar	18.524	544.246	562.770
Toplam Varlıklar	110.234	3.052.682	3.162.916
Kısa vadeli borçlanmalar	44.345	-	44.345
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	28.884	2.849.149	2.878.033
Uzun vadeli borçlanmalar	3.430	-	3.430
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	5.152	-	5.152
Toplam Yükümlülükler	81.811	2.849.149	2.930.960
Net Varlıklar	28.423	203.533	231.956
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	14.212	81.413	95.625

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

1 Ocak - 31 Mart 2022	H-T Fidecilik	Azfen	Florya Gayrimenkul (*)	Toplam
Hasılat	22.430	897.118	-	919.548
Amortisman ve itfa payları (-)	(782)	(22.254)	-	(23.036)
Esas faaliyet karı	2.461	87.199	-	89.660
Finansman gelirleri	87	-	-	87
Finansman giderleri (-)	(2.195)	-	-	(2.195)
Vergi gideri (-)	(30)	-	-	(30)
Dönem Karı	322	87.199	-	87.521
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	-	
Grup'un Dönem Karından Payı	161	34.880	-	35.041

1 Ocak - 31 Mart 2021	H-T Fidecilik	Azfen	Florya Gayrimenkul (*)	Toplam
Hasılat	26.891	225.917	-	252.808
Amortisman ve itfa payları (-)	(546)	(4.922)	-	(5.468)
Esas faaliyet karı (zararı)	3.174	(19.865)	-	(16.691)
Finansman gelirleri	106	-	-	106
Finansman giderleri (-)	(1.169)	-	-	(1.169)
Vergi (gideri) geliri	(588)	4.371	(10)	3.773
Dönem Karı (Zararı)	1.521	(15.492)	(10)	(13.981)
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%50	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	761	(6.197)	(5)	(5.441)

(*) Florya Gayrimenkul'ün hisseleri 8 Temmuz 2021 tarihinde satılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2022 itibari ile açılış bakiyesi	9.353.059	219.337	209.406	124.428
Yabancı para çevrim farkı	813.041	20.988	12.897	18.675
Alımlar	170.626	247	-	2.859
Çıkışlar	(11.631)	(122)	(543)	(10.643)
Transferler	(1.055)	1.055	-	-
31 Mart 2022 itibari ile kapanış bakiyesi	10.324.040	241.505	221.760	135.319
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları				
1 Ocak 2022 itibari ile açılış bakiyesi	(5.911.534)	(164.325)	(41.382)	(62.234)
Yabancı para çevrim farkı	(612.549)	(18.477)	(35)	(13.962)
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(114.614)	(2.651)	(661)	(12.092)
Çıkışlar	9.390	122	28	10.643
31 Mart 2022 itibari ile kapanış bakiyesi	(6.629.307)	(185.331)	(42.050)	(77.645)
31 Mart 2022 itibari ile net defter değeri	3.694.733	56.174	179.710	57.674
	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Kullanım Hakkı Varlıkları
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2021 itibari ile açılış bakiyesi	6.319.659	127.888	175.747	95.044
Yabancı para çevrim farkı	547.605	14.471	8.876	4.653
Alımlar	98.634	1.276	-	1.860
Çıkışlar	(21.102)	(597)	-	(4.085)
Transferler	(22.558)	22.558	-	-
31 Mart 2021 itibari ile kapanış bakiyesi	6.922.238	165.596	184.623	97.472
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları				
1 Ocak 2021 itibari ile açılış bakiyesi	(3.742.684)	(83.631)	(38.728)	(32.303)
Yabancı para çevrim farkı	(410.146)	(11.995)	(18)	(1.973)
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(78.225)	(2.980)	(672)	(7.793)
Çıkışlar	19.790	225	-	4.055
Transferler	19.482	(19.482)	-	-
31 Mart 2021 itibari ile kapanış bakiyesi	(4.191.783)	(117.863)	(39.418)	(38.014)
31 Mart 2021 itibari ile net defter değeri	2.730.455	47.733	145.205	59.458

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerleme kuruluşu tarafından belirlenmiştir. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerleme kuruluşu tarafından hazırlanan değerleme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Mart 2022 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 964.248 (31 Mart 2021: 627.536)'dır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin nakde çevrilebilme veya elden çıkarılma durumunda elde edilecek tutarın tahsil edilebilme durumuna ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur.

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

12. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)
(b) Şerefiye

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

Satın alma tarihleri itibari ile edinilen varlıklar ve üstlenilen yükümlülöklere ilişkin ana kalemler aşağıdaki gibidir:

24

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 alma işlemleri neticesinde şirketler üzerinde kontrol sağlandığından şerefiye doğmuştur. Satın alma işlemleri sırasında ortaya çıkan şerefiye aşağıdaki gibidir:

	CFS	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
Satın alma bedeli	8.518	85.330	42.946	24.814	161.608
Kontrol gücü olmayan paylar	-	12.245	573	3	12.821
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	281	(61.223)	(1.911)	(3.465)	(66.318)
Değer düşüklüğü (-)	(8.799)	-	-	-	(8.799)
Şerefiye	-	36.352	41.608	21.352	99.312

Grup şerefiyenin geri kazanılabilir tutarını hesaplamış ve 31 Mart 2022 tarihinde sona eren dönemde herhangi bir değer düşüklüğü belirlememiştir (31 Mart 2021: Yoktur).

Satın almalarından kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

	CFS	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
Nakit ödenen tutar	8.518	85.330	42.946	24.814	161.608
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(13)	(1.924)	(12.132)	(3.043)	(17.112)
Net nakit çıkışı	8.505	83.406	30.814	21.771	144.496

Şerefiye'ye ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	CFS	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	-	32.727	41.608	21.352	95.687
Yabancı para çevrim farkı	-	3.625	-	-	3.625
31 Mart 2022 kapanış bakiyesi	-	36.352	41.608	21.352	99.312
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	8.799	20.079	41.608	21.352	91.838
Yabancı para çevrim farkı	-	1.707	-	-	1.707
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	8.799	21.786	41.608	21.352	93.545

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2023'ü geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %3,21, Avro için %1,54, Türk Lirası için %18,87, Katar Riyali için %4,5'tir (31 Aralık 2021: ABD Doları %3,12; Avro %1,49; Türk Lirası %18,11, Katar Riyali %4,50). Uzun vadeli ABD Doları cinsinden kredi bulunmamaktadır, uzun vadeli Avro krediler için ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,65, Türk Lirası için %10,71'dir (31 Aralık 2021: ABD Doları bulunmamaktadır, Avro %2,65, TL %11,21, Katar Riyali bulunmamaktadır).

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması kapsamında kısa ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde 31.905'i kısa vadeli ve 23.345'i uzun vadeli olmak üzere toplam 55.250 tutarında kiralama işlemlerinden borçlar yer almaktadır (31 Aralık 2021: 35.107 kısa vadeli, 27.276 uzun vadeli toplam 62.383).

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli karşılıklar	855.085	777.228
Uzun vadeli karşılıklar	298.854	288.417
Toplam karşılıklar	1.153.939	1.065.645
Kıdem tazminatı karşılıkları	321.959	305.418
Kullanılmayan izin karşılıkları	122.770	113.553
Prim karşılıkları	99.982	129.780
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	544.711	548.751
Dava karşılıkları	42.188	40.102
Diğer borç karşılıkları	567.040	476.792
Diğer karşılıklar	609.228	516.894
Toplam karşılıklar	1.153.939	1.065.645

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kullanılmayan İzin Karşılıkları	Prim Karşılıkları	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	305.418	113.553	129.780	548.751
Yabancı para çevrim farkı	22.119	10.599	10.283	43.001
Dönem gideri	14.891	14.925	34.869	64.685
Faiz gideri	1.612	-	-	1.612
Dönem içerisinde ödenen	(20.932)	(14.198)	(26.806)	(61.936)
İptal edilen karşılıklar	(1.658)	(2.109)	(48.144)	(51.911)
Aktüeryal kayıp	509	-	-	509
31 Mart 2022 kapanış bakiyesi	321.959	122.770	99.982	544.711
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	170.019	66.325	26.620	262.964
Yabancı para çevrim farkı	15.468	6.464	18	21.950
Dönem gideri	22.716	14.435	19.775	56.926
Faiz gideri	875	-	-	875
Dönem içerisinde ödenen	(8.555)	(4.669)	(12.601)	(25.825)
İptal edilen karşılıklar	(183)	(567)	(23.494)	(24.244)
Aktüeryal kazanç	(10.172)	-	-	(10.172)
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	190.168	81.988	10.318	282.474

31 Mart 2022 tarihi itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 10.848,59 Türk Lirası (31 Aralık 2021: 10.848,59 Türk Lirası) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	Dava Karşılıkları	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	40.102	476.792	516.894
Yabancı para çevrim farkı	1.798	62.771	64.569
Dönem gideri	534	152.927	153.461
Dönem içerisinde ödenen	(199)	-	(199)
Konusu kalmayan karşılık	(47)	(125.450)	(125.497)
31 Mart 2022 kapanış bakiyesi	42.188	567.040	609.228
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	14.651	438.515	453.166
Yabancı para çevrim farkı	782	43.282	44.064
Dönem gideri	197	-	197
Dönem içerisinde ödenen	(70)	-	(70)
Konusu kalmayan karşılık	(204)	(120.068)	(120.272)
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	15.356	361.729	377.085

Davalar:

31 Mart 2022 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 154.185'lik (31 Aralık 2021: 137.016) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 42.188'lik (31 Aralık 2021: 40.102) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış 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 açıklama ile duyurulmuştur. Daha sonra 12 Ekim 2015 tarihli açıklamada 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.

Taraflar tahkim heyetinin vermiş olduğu karara binaen davanın geri kalan kısmı için sözleşmenin şartlarının yeniden belirlenmesi amacıyla uzlaşma görüşmelerine başlamışlardır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Davalar (devamı):

Libya Tahkim Davası (devamı)

Türkiye Cumhuriyeti ile Libya Devleti Ulusal Mutabakat Hükümeti arasında Türk firmalarının Libya'daki işveren idarelerle bağitlanan sözleşmelerinden doğan meselelerin çözümü için 13 Ağustos 2020 ve 24 Eylül 2020'de yürürlüğe giren Mutabakat Zaptı (Memorandum of Understanding – "MoU") uyarınca müteahhitlerin, 90 günlük süre zarfında İdarelere mektupla başvurması ve projelerin geleceği için görüşmelere başlaması öngörülmüştür. Bu kapsamda, işveren MMRA, MoU'nun yürürlüğe girişi ile birlikte görüşmelere daha aktif bir şekilde dahil olmaya başlamıştır.

Bu süreçte İşveren MMRA fesih şartlarını ve Tekfen TML J.V.'nin taleplerini görüşmek için dört kişilik bir komisyon kurmuştur. Halen taraflar, tahkim sürecindeki hak ve taleplerine hanel getirmemesi ve mutabakata varılan hususların gizli kalması şartı ile ilkel olarak yapım sözleşmesinin feshi için anlaşmış ve nihai anlaşma metninin imzalanması için toplantı yapılması konusunda mutabık kalmıştır. Tarafların bir araya gelmesi için tarih belirlenmesine dair görüşmeler sürmektedir.

15. TAAHHÜTLER

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
31 Mart 2022				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.083	-	-	2.083
-Teminat	2.083	-	-	2.083
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	28.233.427	1.429.372	75.918	6.061.021
-Teminat	28.227.427	1.429.372	75.918	6.055.021
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	6.000	-	-	6.000
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.139	-	-	10.139
-Teminat	10.139	-	-	10.139
-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	-	-	-	-
31 Mart 2022 İtibari ile Toplam	28.245.648	1.429.372	75.918	6.073.243

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

15. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2021	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	615	-	-	615
-Teminat	615	-	-	615
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	22.284.476	1.148.801	87.130	6.096.642
-Teminat	22.278.476	1.148.801	87.130	6.090.642
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	6.000	-	-	6.000
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.139	-	-	10.139
-Teminat	10.139	-	-	10.139
-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	-	-	-	-
31 Aralık 2021 İtibari ile Toplam	22.295.230	1.148.801	87.130	6.107.396

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

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. 31 Mart 2022 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemler 8.536 tutarlı mal ve hizmet satışı (31 Mart 2021: 9.100), 11.663 tutarlı temettü geliri (31 Mart 2021: 41) ve 62 tutarlı net diğer giderden (31 Mart 2021: 153 diğer gider) oluşmaktadır. Dönem içerisinde kilit yönetici personele sağlanan faydaların toplam tutarı 7.303'tür (31 Mart 2021: 7.518).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

17. ÖZKAYNAKLAR**Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları**

31 Mart 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarı ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Mart 2022	(%)	31 Aralık 2021
Berker ailesi	%22,55	83.422	%22,55	83.422
Gökyiğit ailesi	%22,32	82.595	%22,32	82.595
Akçağlılar ailesi	%6,65	24.611	%6,65	24.611
Diğer (*)	%0,49	1.799	%0,49	1.799
Halka açık olan kısım	%47,99	177.573	%47,99	177.573
Ödenmiş sermaye	%100	370.000	%100	370.000
Sermaye düzeltme farkları		3.475		3.475
Yeniden düzenlenmiş sermaye		373.475		373.475

(*) Sermayenin %5' inden azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL)	105.435	412.161
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	0,285	1,114

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	345.830	89.485
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21)	175.590	5.571
Vade farkı gelirleri	23.285	25.197
Reeskont gelirleri	21.931	721
Kira gelirleri	18.502	1.046
İade alınan SGK prim geliri	1.657	1.110
Hurda satış gelirleri	1.007	672
Devlet teşvik gelirleri	927	1.619
Tazminat gelirleri	90	284
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	47	204
Diğer gelirler	13.298	9.519
	602.164	135.428
	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(746.823)	(247.199)
Reeskont giderleri	(24.672)	(4.628)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(534)	(197)
Bağış ve yardımlar	(278)	(217)
Ceza ve tazminat giderleri	(141)	(34)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21)	-	(721)
Vade farkı giderleri	-	(117)
Diğer giderler	(12.971)	(2.676)
	(785.419)	(255.789)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	680.014	314.463
Faiz gelirleri	30.543	33.905
Yabancı para çevrim farkı geliri	19.867	15.433
Diğer finansman gelirleri	184	469
	730.608	364.270
	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
Finansman giderleri (-)		
Kur farkı giderleri	(404.134)	(97.865)
Faiz giderleri	(69.089)	(41.375)
Çapraz kur takası gider tahakkuku	(42.720)	-
Yabancı para çevrim farkı gideri	(4.679)	(3.341)
Diğer finansman giderleri	(7.215)	(2.582)
	(527.837)	(145.163)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2022		31 Aralık 2021	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	204.995	17.754	249.886	-
Çapraz kur takası	-	268.912	-	198.465
Kısa vadeli	204.995	286.666	249.886	198.465
Uzun vadeli	-	-	-	-
	<u>204.995</u>	<u>286.666</u>	<u>249.886</u>	<u>198.465</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 cinslerindenidir.

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

	31 Mart 2022	31 Aralık 2021
Vadeli döviz sözleşmeleri	2.150.509	861.756
	<u>2.150.509</u>	<u>861.756</u>

31 Mart 2022 tarihi itibarı ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 204.995 varlık ve 17.754 yükümlülük tutarı olmak üzere pozitif 187.241 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2021: 249.886 varlık, pozitif 249.886). Türev araçların değerlemesinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmakta olup bilanço tarihi itibarı ile türev araçların gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Aralık 2021: Seviye 2). Türev araçların amaç ve kullanımında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve etkin olan pozitif 144.148 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Etkin olan pozitif 192.376, 31 Mart 2021: Etkin olan pozitif 11.756). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 175.590'lık gelir kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2021: Vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 5.571'lik gelir ve 721'lik gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).

Çapraz kur takası işlemleri:

Tekfen İnşaat, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla çapraz kur takası işlemleri gerçekleştirmektedir. Tekfen İnşaat, 3 Kasım 2022 tarihine kadar yapacağı 48.000.000 ABD Doları ödemeleri için ABD Doları ve TL arasındaki pariteyi sabitleyen çapraz kur takası sözleşmeleri yapmıştır. 31 Mart 2022 tarihi itibarı ile, Tekfen İnşaat'ın çapraz kur takası işlemlerinin gerçeğe uygun değeri 268.912 yükümlülük tutarı olmak üzere negatif 268.912 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2021: 198.465 yükümlülük, negatif 198.465). Çapraz kur takası işlemlerin gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Mart 2021: Yoktur). 31 Mart 2022 tarihi itibarı ile çapraz kur takası işlemlerine ilişkin olarak 42.720'lik gider tahakkuku kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2021: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2022	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	808.275	20.716	1.728	-	476.691
2. Parasal Finansal Varlıklar	3.589.094	229.516	4.740	11	150.134
3. Diğer	191.695	858	7.678	-	53.911
4. DÖNEN VARLIKLAR	4.589.064	251.090	14.146	11	680.736
5. Ticari Alacaklar	95.110	-	1.189	-	75.719
6. Parasal Finansal Varlıklar	111.572	7.570	-	-	703
7. Diğer	50.526	577	2.579	-	15
8. DURAN VARLIKLAR	257.208	8.147	3.768	-	76.437
9. TOPLAM VARLIKLAR	4.846.272	259.237	17.914	11	757.173
10. Ticari Borçlar	4.557.361	258.245	7.289	41	655.495
11. Finansal Yükümlülükler	539.792	-	4.091	-	473.074
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	878.551	10.195	29.617	-	246.225
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	27.142	1.635	196	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	6.002.846	270.075	41.193	41	1.374.794
14. Ticari Borçlar	54.154	84	5	-	52.842
15. Finansal Yükümlülükler	263.465	-	16.155	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	55.581	56	-	-	54.761
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	373.200	140	16.160	-	107.603
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	6.376.046	270.215	57.353	41	1.482.397
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	2.253.915	153.895	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	2.253.915	153.895	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	724.141	142.917	(39.439)	(30)	(725.224)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(1.744.853)	(10.778)	(49.500)	(30)	(779.150)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	187.241	12.785	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2021	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	611.992	11.665	2.235	4	427.725
2. Parasal Finansal Varlıklar	3.808.857	282.188	5.527	10	65.439
3. Diğer	89.788	231	767	-	75.529
4. DÖNEN VARLIKLAR	4.510.637	294.084	8.529	14	568.693
5. Ticari Alacaklar	76.215	-	539	-	68.301
6. Parasal Finansal Varlıklar	6.664	-	-	-	6.664
7. Diğer	37.881	274	2.337	-	13
8. DURAN VARLIKLAR	120.760	274	2.876	-	74.978
9. TOPLAM VARLIKLAR	4.631.397	294.358	11.405	14	643.671
10. Ticari Borçlar	3.727.057	221.187	8.639	52	728.855
11. Finansal Yükümlülükler	481.289	-	1.853	-	454.083
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	635.402	323	29.047	-	204.733
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	6.535	447	50	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.850.283	221.957	39.589	52	1.387.671
14. Ticari Borçlar	41.525	84	6	-	40.347
15. Finansal Yükümlülükler	295.922	-	20.155	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	58.777	460	70	-	51.780
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	396.224	544	20.231	-	92.127
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	5.246.507	222.501	59.820	52	1.479.798
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	1.070.514	82.490	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	1.070.514	82.490	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	455.404	154.347	(48.415)	(38)	(836.127)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(736.244)	71.799	(51.469)	(38)	(911.669)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	249.886	19.255	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 üç aylık ara hesap dönemi sonundaki net yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin üç aylık ara hesap dönemi sonundaki %5'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışı ifade eder.

		31 Mart 2022	
		Kar / (Zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		104.657	(104.657)
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		(32.160)	32.160
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(36.290)	36.290
TOPLAM		36.207	(36.207)
		31 Aralık 2021	
		Kar / (Zarar)	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		100.152	(100.152)
Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Avro net varlık / yükümlülüğü		(35.542)	35.542
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde			
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(41.840)	41.840
TOPLAM		22.770	(22.770)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

23. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

Finansal araçlar	31 Mart 2022	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	1.248.146	216.604	-	1.031.542
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	2.685.655	53.222	1.812.965	819.468
Türev araçlar	204.995	-	204.995	-
Toplam	4.138.796	269.826	2.017.960	1.851.010
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	286.666	-	286.666	-
Toplam	286.666	-	286.666	-

Finansal araçlar	31 Aralık 2021	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	1.074.099	170.857	-	903.242
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	792.186	78.885	-	713.301
Türev araçlar	249.886	-	249.886	-
Toplam	2.116.171	249.742	249.886	1.616.543
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	198.465	-	198.465	-
Toplam	198.465	-	198.465	-

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal yatırımların dönem içerisindeki değişimleri aşağıdaki gibidir:

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar		Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar		
	Seviye 1	Seviye 3	Seviye 1	Seviye 3	Toplam
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	78.885	713.301	170.857	903.242	1.866.285
Transferler	12.447	(12.447)	-	-	-
Alımlar	-	23.184	-	12.398	35.582
Gerçeğe uygun değer artışı (azalışı)	(47.398)	5.054	45.747	(65.839)	(62.436)
Yabancı para çevrim farkı	9.288	90.376	-	181.741	281.405
31 Mart 2022 kapanış bakiyesi	53.222	819.468	216.604	1.031.542	2.120.836
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar		Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar		
	Seviye 1	Seviye 3	Seviye 1	Seviye 3	Toplam
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	-	249.748	255.256	909.916	1.414.920
Alımlar	-	37.467	-	-	37.467
Gerçeğe uygun değer artışı (azalışı)	-	-	(48.930)	7.304	(41.626)
Yabancı para çevrim farkı	-	33.528	-	107.363	140.891
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	-	320.743	206.326	1.024.583	1.551.652

Grup'un önemli tutarlı gerçeğe uygun değer seviyesi üçüncü seviye olarak belirlenen finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde aşağıdaki yöntemler kullanılmıştır:

Borsada İşlem Görmeyen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Yatırımlar***SOCAR Polymer Investments LLC***

<i>Değerleme Yöntemi</i>	<i>31 Mart 2022 Gerçeğe Uygun Değer</i>	<i>Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler</i>	<i>Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki</i>
Gelir Yaklaşımı, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi	850.916	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı: %11,2	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranının %12,2'e yükseltilmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 102.521 azalmakta; %10,2'e düşürülmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 127.418 artmaktadır.

<i>Değerleme Yöntemi</i>	<i>31 Aralık 2021 Gerçeğe Uygun Değer</i>	<i>Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler</i>	<i>Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki</i>
Gelir Yaklaşımı, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi	753.993	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı: %11,2	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranının %12,2'e yükseltilmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 90.843 azalmakta; %10,2'e düşürülmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 112.904 artmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Borsada İşlem Görmeyen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Yatırımlar (devamı)

Berlin Light JV S.a.r.l ve Cording Dortmund Hiltropwall SCSp

İlgili finansal yatırımların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde indirgenmiş nakit akım ve düzeltilmiş özkaynak yöntemleri kullanılmış olup gelecekte elde edilmesi beklenen nakit akımlar uygun iskonto faktörleri kullanılarak bugüne indirgenmiş ve özkaynaklar indirgenmiş tutarlara göre düzeltilmiştir.

Borsada İşlem Görmeyen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar

Sektör	Değerleme Yöntemi	31 Mart 2022 Gerçeğe Uygun Değer	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki
Taahhüt	Maliyet yöntemi	117.169	Değerleme çarpanı : 1,00	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerleme çarpanının %10 artırılması durumunda 11.717 artmakta, %10 azaltılması durumunda 11.717 azalmaktadır.
Tarım	Emsal bedel	424.792	Değerleme çarpanı : 1,72 - 2,21	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerleme çarpanının %10 artırılması durumunda 45.407 artmakta, %10 azaltılması durumunda 45.407 azalmaktadır.
	Maliyet yöntemi	54.132	Değerleme çarpanı : 1,00	
Diğer	Emsal bedel	219.714	Değerleme çarpanı : 1,07 - 3,32	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerleme çarpanının %10 artırılması durumunda 23.338 artmakta, %10 azaltılması durumunda 22.338 azalmaktadır.
	Maliyet yöntemi	3.661	Değerleme çarpanı : 1,42	

Sektör	Değerleme Yöntemi	31 Aralık 2021 Gerçeğe Uygun Değer	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki
Taahhüt	Maliyet yöntemi	103.822	Değerleme çarpanı : 1,00	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerleme çarpanının %10 artırılması durumunda 10.382 artmakta, %10 azaltılması durumunda 10.382 azalmaktadır.
Tarım	Emsal bedel	376.404	Değerleme çarpanı : 1,72 - 2,21	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerleme çarpanının %10 artırılması durumunda 40.235 artmakta, %10 azaltılması durumunda 40.235 azalmaktadır.
	Maliyet yöntemi	25.942	Değerleme çarpanı : 1,00	
Diğer	Emsal bedel	207.133	Değerleme çarpanı : 0,48 - 3,32	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerleme çarpanının %10 artırılması durumunda 20.713 artmakta, %10 azaltılması durumunda 20.713 azalmaktadır.

Borsada işlem görmeyen gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımların gerçeğe uygun değer hareketlerinin sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2022 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Borsada İşlem Görmeyen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar (devamı)

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar (Seviye 3)			
	Taahhüt	Tarım	Diğer	Toplam
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	103.822	402.346	207.133	713.301
Transferler (Seviye 1)	-	-	(12.447)	(12.447)
Alımlar	-	19.523	3.661	23.184
Gerçeğe uygun değer değişimi	-	5.054	-	5.054
Yabancı para çevrim farkı	13.347	52.001	25.028	90.376
31 Mart 2022 kapanış bakiyesi	117.169	478.924	223.375	819.468
	Taahhüt	Tarım	Diğer	Toplam
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	11.012	128.130	110.606	249.748
Alımlar	20.815	16.652	-	37.467
Yabancı para çevrim farkı	1.478	17.202	14.848	33.528
31 Mart 2021 kapanış bakiyesi	33.305	161.984	125.454	320.743

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup'un %50 oranında doğrudan katılım payına sahip olduğu iş ortaklıklarından Hisstil Toros Fidecilik San. ve Tic. A.Ş.'deki hisselerinin 29.269 (2.000.000 ABD Doları) bedel ile satışına ilişkin anlaşma 19 Nisan 2022 tarihinde imzalanmıştır.

Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş., 22 Nisan 2022 tarihinde 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. Projenin kapsamı FCC Ünitesinin ekipman ve malzeme temini ile yapım işleri olup, toplam süresi 33 aydır. Proje bedeli yaklaşık 798.196 (54.500.000 ABD Doları)'dır.

Bilanço tarihinden sonra Grup'un borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlarından birinin gerçeğe uygun değerinde 11.628 tutarında, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarından birinin gerçeğe uygun değerinde 27.309 tutarında olumsuz fark gerçekleşmiştir.