



01 Ocak – 30 Eylül 2022

DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FAALİYET RAPORU



TEKFEN HOLDİNG A.Ş.

İÇİNDEKİLER

A. Faaliyet Konusu	2
B. Ortaklık Yapısı	3
C. Temettü Politikası	3
D. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi	3
E. Faaliyet Gösterilen Alanlar	4
F. Yatırımlar	6
G. Üretim Birimleri ve Üretimdeki Gelişmeler	6
H. Mal ve Hizmetlerin Fiyatları, Satış Koşulları ve Satışlar	11
I. Üst Yönetim	13
J. Personel ve İşçi Hareketleri	13
K. Dönem İçerisinde Yapılan Bağışlar	13
L. Özet Konsolide Mali Tablolar ve Temel Mali Rasyolar	14
M. İlgili Ara Dönem İçerisinde ve Sonrasında	
Meydana Gelen Önemli Gelişmeler	15
N. Diğer Hususlar	15

A. FAALİYET KONUSU

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

MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU	
Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. (Tekfen İnşaat)	Tekfen TML J.V.
Tekfen İnşaat - Suudi Arabistan Ofisi	Gate İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Tekfen İnşaat - Fas Ofisi	Tekfen Tubin Özdemir J.V.
Tekfen İnşaat - Bakü Ofisi	Gama Tekfen Tokar J.V.
Tekfen İnşaat - Katar Ofisi	HMB Hallesche Mitteldeutsche Bau-A.G. (HMB)
Tekfen İnşaat - Dubai Ofisi	Doğuş Tekfen Adi Ortaklığı
Tekfen İnşaat – Türkmenistan Ofisi	Tekfen – Al Jaber Engineering Ortak Girişimi
Tekfen İnşaat – Irak Ofisi	Tekfen – T Engineering Ortak Girişimi
Tekfen İnşaat – Mozambik Ofisi	Istek Construction LLP
Tekfen Mühendislik A.Ş.	OOO Rusfen
Tekfen İmalat ve Mühendislik A.Ş. (Timaş)	Denkmal in Dahlem Otto-Hahn-Platz GmbH
Tekfen Mühendislik A.Ş. – Kenya Şubesi	Azfen Birge Müessesesi*
Eurl Tekfen Algeria	Gate Construction
Tekfen Construction and Installation W.L.L.	
KİMYA SANAYİ	
Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Gübre Faaliyetleri	Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.
Toros Agroport Romania S.A.	CFS Petrokimya Sanayi A.Ş.
Toros Meram Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Toros Terminal Servisleri ve Denizcilik A.Ş.
TARIMSAL ÜRETİM	
Alanar Meyve ve Gıda Üretim Pazarlama San. ve Tic. A.Ş. (Alanar Meyve)	Tekfen Tarımsal Araştırma Üretim ve Pazarlama A.Ş. (Tekfen Tarımsal)
HİZMET	
Tekfen Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Tekfen Turizm ve İşletmecilik A.Ş.
Toros Adana Yumurtalık Serb.Böl. Kur. ve İşl.A.Ş.(TAYSEB)	Toros Gemi Acenteliği ve Ticaret A.Ş.
Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş. - Terminalcilik, İskele, Akaryakıt ve Motel Faaliyetleri	
YATIRIM	
Tekfen Holding A.Ş.	Tekfen Ventures L.P.
Tekfen Endüstri ve Ticaret A.Ş. (TETAŞ)	Tekfen International Finance and Investments S.A.
Tekfen Venture Management LLC	Tekfen Gayrimenkul Yatırım A.Ş.
Cenub Tikinti Servis ASC	Tekfen Teknoloji Yatırım ve Ticaret A.Ş.
Techinvestments MMC	

* Özkaynaktan pay alma metodu ile muhasebeleştirilmektedir.

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

B. ORTAKLIK YAPISI

Şirketimizin 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

HİSSEDARIN ADI	HİSSE ADEDİ / HİSSE TUTARI (TL)	HİSSE ORANI (%)
Berker Ailesi	87.122.342	23,55
Gökyiğit Ailesi	75.107.881	20,30
Akçağlılar Ailesi	24.611.074	6,65
Halka Açık Kısım	183.158.701	49,50
GENEL TOPLAM	370.000.000,00	100,00

C. TEMETTÜ POLİTİKASI

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

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

D. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE DENETÇİ

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

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

Şirketimizin 24 Mart 2022 tarihinde gerçekleştirilen Yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda yapılan seçim ve aynı gün yapılan Yönetim Kurulu toplantısında yapılan görev dağılımı sonrasında Şirketimizin Yönetim Kurulu üyelikleri 1 (bir) yıl süre ile, yapılacak ilk Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar, aşağıdaki gibi oluşmuştur:

ADI SOYADI	GÖREVİ
Zekeriya Yıldırım	Yönetim Kurulu Başkanı
Murat Gigin	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Esin Mete	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mehmet Nazmi Erten*	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Cansevil Akçağlılar	Yönetim Kurulu Üyesi
Sinan K. Uzan	Yönetim Kurulu Üyesi
Cahit Oklap	Yönetim Kurulu Üyesi
Neriman Ülsever	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Şevki Acuner	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Sedat Eratalar	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi
Mehmet Aydın Müderrisoğlu	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi

* Yönetim Kurulu Üyelerimizden Mehmet Ercan Kumcu 1 Haziran 2022 tarihinde istifa etmiş, yerine yapılacak ilk Genel Kurul toplantısına kadar Mehmet Nazmi Erten seçilmiştir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde Holding denetçisi olarak 2022 yılı için KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.

E. FAALİYET GÖSTERİLEN ALANLAR

1) MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

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

2) KİMYA SANAYİ GRUBU

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

3) TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

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

4) HİZMET GRUBU

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

TERMINALCİLİK

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

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

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

TEKFEN SİGORTA ARACILIK HİZMETLERİ A.Ş.

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

TEKFEN TURİZM VE İŞLETMECİLİK A.Ş.

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

5) YATIRIM GRUBU

TEKFEN VENTURES

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

F. YATIRIMLAR

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

Dönem	Mühendislik ve Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
2022/9 aylık	93.150	79.189	14.887	360.830	15.829	563.885
2021/9 aylık	151.607	130.152	14.819	19.442	1.013	317.033

2022/3. Çeyrek	25.451	36.134	5.618	87.636	13.026	167.865
2021/3. Çeyrek	27.480	47.323	4.529	4.632	103	84.067

Toros Tarım Ceyhan Tesisi Batı İskelesi'nde yapılan deprem güçlendirme ve 80.000 dwt kapasiteli gemilerin kabulü için iskele uzatma yatırımı kapsamında yapı malzemelerinin inşa sürecinde %100'e yaklaşılmış, inşaatın fiziki tamamlanma oranı ise %82 seviyesine ulaşmıştır.

G. ÜRETİM BİRİMLERİ VE ÜRETİMDEKİ GELİŞMELER

MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

Tekfen Mühendislik ve Taahhüt Grubu, 2022 yılı Eylül ayı sonu itibariyle 8 ülkede inşaat işleri faaliyetlerine devam etmektedir. Mühendislik ve Taahhüt Grubu'nun 30 Eylül 2022 itibariyle devam eden projelerinde kalan işlerin parasal toplamı yaklaşık 1,4 milyar ABD Doları olup, projelere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Bu projelerin yaklaşık %87'si yurt dışındadır.

ÜLKE VE PROJE BAZINDA KALAN İŞ MİKTARI

PROJE	ÜLKE	TAHMİNİ BİTİŞ TARİHİ	CARİ KONTRAT DEĞERİ TEKFEN PAYI (ABD \$)	GELİR BAZLI TAMAMLANMA ORANI	KALAN MİKTAR (ABD \$)
BTC Boruhattı Bakım ve İyileştirme İşleri	Türkiye	31.03.2023	43.702.087	96,2%	1.661.324
Toros Ceyhan Batı İskele Güçlendirme & Uzatma Projesi	Türkiye	28.02.2023	37.071.255	79,9%	7.444.262
TÜPRAŞ Kırıkkale Rafinerisi Sülfür Geri Kazanım Ünitesi	Türkiye	1.06.2025	63.610.439	1,3%	62.765.443
TÜPRAŞ İzmir Rafinerisi D-7205'e Giden Flare Hatlarına Eğim Verilmesi	Türkiye	25.09.2022	518.759	0,0%	518.759
Mekanik, İnşaat, Projelendirme, İmalat ve Montaj/Demontaj İşleri					
TÜPRAŞ Kırıkkale Rafinerisi Yangınla Mücadele Sistemlerinin Modernizasyonu 3.Etap İşleri	Türkiye	15.08.2024	26.473.608	0,0%	26.473.608
TÜPRAŞ Kırıkkale Rafinerisi 5200 Sahası Muhtelif Proje İşleri	Türkiye	12.07.2023	1.610.315	6,4%	1.506.624
TÜPRAŞ Kırıkkale Rafinerisi Kondanse Sistemi İyileştirme ve Boşaltım Kolu Montaj İşleri	Türkiye	13.04.2023	493.902	21,7%	386.482
TÜPRAŞ Kırıkkale Rafinerisi Kirlı Kostik Arıtım Ünitesi ve Muhtelif Proje İşleri	Türkiye	5.05.2023	1.172.612	0,0%	1.172.612
TÜPRAŞ İzmir Rafinerisi Akışkan Katalitik Parçalayıcısı Modernizasyon Montaj İşleri	Türkiye	10.03.2025	54.500.000	0,0%	54.500.000
Ceyhan Çelik Atölyesi	Türkiye	20.01.2023	21.813.572	29,0%	15.476.759
TÜPRAŞ İzmir Rafinerisi 2022 Planlı Duruş ve Yatırım Projeleri İşleri	Türkiye	2.04.2023	3.393.697	0,0%	3.393.697
TÜRKİYE TOPLAM			254.360.246		175.299.570
ACE Projesi Platform ve Sondaj Tesisleri İmalatı Proje Yönetimi & Destek Hizmetleri	Azerbaycan	9.11.2022	101.673.754	40,9%	60.111.778
Azerbaycan Merkez Bankası Yönetim Binası	Azerbaycan	26.09.2024	218.695.460	22,5%	169.464.548
AZFEN Projeleri*	Azerbaycan	31.03.2023	413.397.963	84,5%	63.956.724
AZERBAYCAN TOPLAM			733.767.177		293.533.050
Haradh Sahası Gaz Artışı Programı – Uydu Gaz Kompresör İstasyonları Boru Hatları	S. Arabistan	30.04.2023	629.234.610	95,7%	27.250.000
SUUDİ ARABİSTAN TOPLAM			629.234.610		27.250.000
Al Khor Otoyolu	Katar	30.12.2022	2.530.565.961	96,3%	94.414.381
5. Bölge Stadyumu İnşaatı	Katar	30.09.2022	189.229.429	98,2%	3.366.168
Kuzey Otoyolu - Yan Yollar Mühendislik ve İnşaat İşleri	Katar	28.02.2021	980.341.388	99,7%	2.816.094
Doğu Endüstriyel Yolu	Katar	29.07.2021	175.967.641	95,5%	7.858.141
Al Khor Expressway Bağlantı Yolları İnşaatı	Katar	24.12.2022	180.173.266	81,1%	34.062.151
Kuzey Sahası Doğu Kıyı EPC-1 Projesi	Katar	30.04.2026	448.634.779	2,0%	439.679.698
Kuzey Sahası Doğu Kıyı EPC-1 Projesi Çelik Yapı Tedariği	Katar	6.06.2024	28.700.000	0,0%	28.700.000
KATAR TOPLAM			4.533.612.464		610.896.633
Kuyubaşı Basınç Yönetim Projesi, İnşaat, Mekanik, Elektrik ve Enstrüman Montajı	Kazakistan	31.07.2023	935.489.535	75,9%	225.350.085
NCOC Mevcut Tesislerde Tadilat İnşaat Hizmetleri	Kazakistan	6.05.2026	15.236.811	94,2%	441.055
KAZAKİSTAN TOPLAM			943.107.946		225.791.140
Gürcistan BP Boruhatları Tamir ve İyileştirme İşleri	Gürcistan	31.03.2023	3.250.000	0,0%	3.250.000
GÜRCİSTAN TOPLAM			3.250.000		3.250.000
Kharampur Gaz Sahası ile Gazprom Ana Boru hattı	Rusya	22.05.2022	223.385.656	94,1%	13.172.480
RUSYA TOPLAM			223.385.656		13.172.480
Rumalia Petrol Sahası Genel Müteahhitlik Hizmetleri	Irak	29.04.2024	115.745.721	86,7%	15.393.676
Basra Rafinerisi İyileştirme Projesi Altyapı ve İnşaat İşleri	Irak	31.03.2023	23.901.541	4,8%	22.748.113
IRAK TOPLAM			139.647.262		38.141.789
TOPLAM					1.387.334.662

* Holding'in konsolide cirosuna dahil edilmemektedir.

KİMYA SANAYİ GRUBU

2022 yılı üçüncü çeyrek sonu itibarıyla gübre sektörüne yönelik global gelişmelere bakıldığında;

- 2021 yılının 3. çeyreğinde özellikle Avrupa'da başlayan enerji krizi Ukrayna – Rusya savaşı nedeniyle artarak devam etmiştir. Dönem içerisinde Avrupa'ya doğalgaz akışları durmuş ve fiyatlarda sert yükselişler gözlenmiştir. Bu süreçte Avrupa'da bazı amonyak tesisleri üretimlerine ara vermiş veya kapasite azaltımı yoluna gitmiştir.
- Yılın üçüncü çeyreğinde Ukrayna'nın Yuzhny limanı savaş nedeniyle kapalı kalmaya devam etmiştir. Bu dönemde amonyak tedariki diğer bölgelerden sağlanmaya devam etmiştir.
- Gübre fiyatları 3. çeyrekte genel olarak yükseliş göstermiştir. 2022 3. Çeyrekte bir önceki yılın aynı çeyreğine göre dolar bazında amonyak fiyatları %84, granül üre fiyatları %62, AN fiyatları %41, MOP fiyatları %92 ve DAP fiyatları %35 artış gösterirken kükürt fiyatları %4 düşüş göstermiştir.

2022 yılı üçüncü çeyrek sonu itibarıyla gübre sektörüne yönelik yerel gelişmelere bakıldığında;

- 2022 yılı Eylül ayı başından itibaren fosfatlı gübrelerde ihracat kısıtlamaları tekrardan devreye girerken nitratlı gübreler için Ocak 2023'e kadar kapasitenin %50'si olacak şekilde ihracat izni tanımlanmıştır.

2022 yılı üçüncü çeyrek sonu itibarıyla Tekfen Kimya Sanayi grubuna yönelik gelişmeler ise;

- Global piyasalarda yaşanan gelişmelerin ve Türk Lirası'nın değer kaybının etkisiyle artan gübre fiyatları çiftçilerin alım gücünü zorlamakta ve pazarda ciddi daralmaya yol açmaktadır.
- 3. çeyrekte ihracat kısıtlamalarının gevşetilmesi ile ihracat faaliyetlerine tekrar başlanmıştır.

Toros Tarım'ın Ceyhan, Mersin ve Samsun'da olmak üzere toplam 3 adet gübre fabrikası bulunmaktadır. Ceyhan fabrikanın kapasitesi 660.000 ton/yıl NPK veya 330 bin ton NPK ve 198 bin ton DAP olup Mersin fabrikanın kapasitesi 660.000 ton/yıl CAN26 eşdeğeridir. Samsun fabrikanın kapasitesi ise 329.472 ton/yıl NPK ve 324.720 ton/yıl DAP'tır. Toros Tarım ürün gamında, çiftçinin ihtiyaç duyduğu her çeşit kimyevi gübreyi bulundurmaktadır ve Türkiye gübre pazarında üretim kapasitesi ve satış hacmi itibarıyla öncü kuruluşlardandır. Başlıca üretilen ürünler CAN26, DAP ve NPK (kompoze) gübrelerdir.

Toros Tarım'ın 2022 yılı ilk dokuz ayında toplam gübre satış miktarı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %17 azalarak 1.238 bin ton olarak gerçekleşmiştir. Toplam gübre satışlarının 2022 yıl sonunda 1,75 milyon ton düzeyinde olması beklenmektedir.

GÜBRE CİNSİ	2021/9AY (BİN TON)	2022/9AY (BİN TON)
Bayi Satışları	1.047	834
Kurum Satışlar	82	145
İhracat	281	219
Özel Gübreler	73	40
Toplam	1.484	1.238

Toros Tarım'ın 2022 üçüncü çeyreğinde toplam gübre satış miktarı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %22 artarak 428 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

GÜBRE CİNSİ	2021/3Ç (BİN TON)	2022/3Ç (BİN TON)
Bayi Satışları	209	274
Kurum Satışları	19	17
İhracat	101	119
Özel Gübre	23	17
Toplam	351	428

Toros Tarım'ın, 2022/9'daki gübre üretimi 2021/9'a göre %15 azalarak 1.073 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir.

GÜBRE CİNSİ	2021/9AY (BİN TON)	2022/9AY (BİN TON)
Azotlu	458	392
Fosfatlı	738	651
Diğer	62	30
Toplam	1.258	1.073

Toros Tarım'ın, 2022/3Ç'deki gübre üretimi 2021/3Ç'ye göre %10 artarak 428 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir.

GÜBRE CİNSİ	2021/3Ç (BİN TON)	2022/3Ç (BİN TON)
Azotlu	115	156
Fosfatlı	256	259
Diğer	18	13
Toplam	388	428

2022 yılının ilk dokuz ayında toplam kapasite kullanım oranı bir önceki yılın aynı dönemine göre 13 puan azalarak %72 olarak gerçekleşmiştir. Kapasite kullanımının 2022 yıl sonunda %70 düzeyinde olması beklenmektedir.

Kapasite Kullanımı	2021 (%)	2022 (%)
3.Çeyrek	79	86
Kümülatif	85	72

TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

Tekfen Tarımsal'ın 2022 yılı faaliyetlerine bakıldığında;

- Tekfen Tarım tohumluk patates satışını 2022 yılının ilk dokuz ayında bir önceki yılın aynı dönemine göre yaklaşık 3 kat artırarak 5.284 ton olarak gerçekleştirmiştir. 2022/2023 patates hasatları başlamış olup Ekim ayı sonunda tamamlanması beklenmektedir.
- Tohumluk buğday hasatları 3. çeyrek içerisinde tamamlanmıştır.

Alanar Meyve'nin 2022 yılı faaliyetlerine bakıldığında;

- 2022 yılında kiraz sezonu haziran ayında başlamış olup mevsimsel koşullardan dolayı bir önceki yıla oranla kısa sürmüştür.
- 2022 yılının ilk 9 ayında yapılan satışların yaklaşık %57'si üretimden gerçekleştirilmiştir.
- İlk blueberry (mavi yemiş) hasadı yapılarak yurt içi zincir marketlerde satışa sunulmuştur.

HİZMET GRUBU

2022 yılı üçüncü çeyrek sonu itibarıyla liman faaliyetlerine ilişkin ticari faaliyetlere yönelik global gelişmelere bakıldığında,

- Benzer Ukrayna limanlarındaki sorunlar sebebi ile sıvı depolama tanklarının bitkisel yağ gibi farklı ürünlere dönüştürülmesi için talepler artmıştır.
- Enerji hammadde ve emtia fiyatlarındaki dalgalanmalar, ticari faaliyetlerin sezonsal trendlerinde değişikliklere sebep olmaktadır.
- Emtia fiyatlarındaki dalgalanmalar stok miktarlarında artışa sebep olmuş ve depo bağlantısı güçlü limanların önemi artmıştır.

2022 yılı üçüncü çeyrek sonu itibarıyla liman faaliyetlerine ilişkin ticari faaliyetlere yönelik Torosport grubundaki gelişmelere bakıldığında,

- Petrol ürünleri depolama tanklarının büyük bir kısmında tankları paraksilen ve bitümen depolamaya uygun hale getirecek dönüşüm çalışmalarına başlanmıştır.
- Kömür fiyatlarının yüksek seyretmesi sebebi ile spot iş olarak kömür ticareti yapan firma sayısı artış göstermiştir. Buna ek olarak parça kömür yerine petrokok ithalatının arttığı gözlenmiştir. Söz konusu ürünlerin antrepoya konulma ihtiyacından dolayı antrepolar tam kapasite çalışmaktadır.
- Ceyhan OSB ve Erzin OSB'de faaliyete giren firmalar supalan tahliye miktarlarında artışa sebep olmaktadır.

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

2022 yılı üçüncü çeyrek sonu itibarı ile, dökme katı/sıvı yük ve genel kargo (petrol ürünleri hariç) ürün grubunda 3.620 bin ton elleçleme yapılmıştır. 2022 yılının üçüncü çeyrek sonunda elleçleme miktarı geçen senenin aynı dönemine göre %36 artış göstermiştir. 2021 yılının ilk dokuz ayında %46,2 olan petrol ürünlerinde doluluk oranı 2022'nin aynı döneminde %3,4 olarak gerçekleşmiştir. 2022 yıl sonunda elleçlenen miktarın 4 milyon ton, petrol ürünleri kapasite kullanım oranının ise devam eden dönüşüm yatırımları sebebi ile %3 seviyesinde kalması beklenmektedir.

Elleçlenen Miktar	2021/9 (BİN TON)	2022/9 (BİN TON)
Dökme Katı Sıvı – Genel Kargo	2.655	3.620

Petrol Ürünleri Kiralanan Kapasite	2021/9 (BİN M ³)	2022/9 (BİN M ³)
Petrol Ürünleri	893	35
Kapasite Kullanımı	%46,2	%3,4

H. MAL VE HİZMETLERİN FİYATLARI, SATIŞ KOŞULLARI VE SATIŞLAR

MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

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

KİMYA SANAYİ GRUBU

2022 yılının üçüncü çeyreğinde yurt içi klasik gübre satışlarının ortalama fiyatı 636 ABD\$/ton olarak bir önceki yıla göre %35 artış, TL bazında ise 11.640 TL olarak bir önceki yıla göre %188 artış göstermiştir.

	2021/9AY	2022/9AY	Değişim
Ortalama Yurt İçi Gübre Fiyatı (USD/ton)	375	596	%59
Ortalama Yurt İçi Gübre Fiyatı (TL/ton)	3.007	9.574	%218
	2021/3Ç	2022/3Ç	Değişim
Ortalama Yurt İçi Gübre Fiyatı (USD/ton)	471	636	%35
Ortalama Yurt İçi Gübre Fiyatı (TL/ton)	4.038	11.640	%188

2022 yılının ilk dokuz aylık döneminde, Toros Tarım'ın toplam yurt içi gübre satış miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %15 azalarak 1.020 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir. 2022 yılının 3. çeyreğinde toplam yurt içi klasik gübre satışları bir önceki yılın aynı dönemine göre bir önceki yılın düşük bazının da etkisiyle %28 oranında artmıştır. Baz etkisine ek olarak artan doğalgaz ve amonyak fiyatlarının uluslararası piyasalarda azotlu gübre fiyatlarını yukarıya çekmesi ve bu bilgi doğrultusunda bayiler ve çiftçilerin 2023 ilkbahar sezonuna yönelik limitli de olsa erken alım yapması etkili olmuştur. 2022 yıl sonunda Toros Tarım'ın Türkiye Pazar payının %28 düzeyinde olması beklenmektedir.

GÜBRE CİNSİ	2021/9AY (BİN TON)	2022/9AY (BİN TON)
Azotlu	507	524
Fosfatlı	622	456
Diğer	73	40
Yurt İçi Toplam	1.203	1.020

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

GÜBRE CİNSİ	2021/3Ç (BİN TON)	2022/3Ç (BİN TON)
Azotlu	64	137
Fosfatlı	164	155
Diğer	23	17
Yurt İçi Toplam	250	309

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

2022 yılının üçüncü çeyrek sonu itibarıyla toplam tedarik bir önceki yılın aynı dönemine göre %19 azalarak 309 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

Tedarik	2021/9 (BİN TON)	2022/9 (BİN TON)
Azotlu	382	309
Diğer	1	0
Toplam	383	309

Tedarik	2021/3Ç (BİN TON)	2022/3Ç (BİN TON)
Azotlu	99	106
Diğer	0	0
Toplam	99	106

TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

2022 yılının ilk dokuz aylık döneminde Alanar Meyve'nin yurtiçi satışları 1.303 ton ve yurtdışı meyve satışları 1.290 ton olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde fidan satışları yıllık bazda %72 artarak 78 bin adet olmuştur.

Alanar Meyve Satışları (TON)	2021/9	2022/9
İhracat	1.909	1.290
Yurt içi Satışlar	1.094	1.303
Toplam Satışlar	3.003	2.592
Fidan Satışları (bin adet)	45	78

2022 yılının ilk dokuz aylık döneminde Tekfen Tarımsal Araştırma Üretim ve Pazarlama A.Ş.'nin üretimden tohumluk patates satışları 5.284 ton, muz meyvesi satışları 31 ton, muz fidanı satışları 32 bin adet, buğday tohumu satışları 2.382 ton, unluk buğday satışları 3.695 ton, kiraz anacı satışları 45 bin adet, arpa satışları 225 ton olarak gerçekleşmiştir. Üretimden yemeklik patates, susam ve muz çiçeği satışları ile ticari satışlar ise bu dönemde gerçekleşmemiştir.

Üretimden Satışlar (TON)	2021/9	2022/9
Yemeklik Patates	10.296	0
Tohumluk Patates	1.740	5.284
Muz Meyvesi	73	31
Muz Fidanı (bin adet)	57	32
Buğday Tohumu	3.189	2.382
Buğday Unluk	8.700	3.695
Buğday Elekalı	746	0
Kiraz Anacı (bin adet)	49	45
Susam	91	0
Arpa	574	225

I. ÜST YÖNETİM

Tekfen Holding'in üst yönetimi aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

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

J. PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ

Tekfen Holding ve Grup Şirketlerinin 2021 yıl sonu itibarıyla toplam çalışan sayısı, gruba iş yapan taşeron personeli dahil 16.543 kişi iken, bu rakam 30 Eylül 2022 itibarıyla Mühendislik ve Taahhüt Grubu'nda sona eren projeler sebebiyle önemli miktarda azalarak 11.910 kişi olarak gerçekleşmiştir.

ÇALIŞAN SAYISI (BÖLÜMLERE GÖRE)						
TARİH	TAAHHÜT	KİMYA SANAYİ	TARIMSAL ÜRETİM	HİZMET	YATIRIM	TOPLAM
31.12.2021	14.826	971	283	332	131	16.543
30.09.2022	10.202	1.073	204	309	122	11.910

K. DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Holding ve Grup şirketleri olarak 2022 yılının ilk dokuz aylık döneminde toplam 1.341.810 TL tutarında bağış yapılmıştır.

L. ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE TEMEL MALİ RASYOLAR

ÖZET BİLANÇO (BİN TL)	30.09.2022	31.12.2021
Dönen Varlıklar	23.258.933	15.407.337
Duran Varlıklar	8.792.096	6.506.236
TOPLAM VARLIKLAR	32.051.029	21.913.573
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.892.240	13.073.283
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.485.955	1.114.830
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	9.510.048	7.595.637
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	162.786	129.823
TOPLAM KAYNAKLAR	32.051.029	21.913.573

ÖZET GELİR TABLOSU (BİN TL)	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
Hasılat	21.218.111	11.020.384
Brüt Kâr	2.730.379	1.538.084
Esas Faaliyet Kârı	1.007.802	738.711
Vergi Öncesi Kâr	2.050.306	1.456.750
Net Dönem Kârı	1.794.768	1.199.169

ÖNEMLİ ORANLAR	30.09.2022	31.12.2021
LİKİDİTE		
Cari Oran	1,11	1,18
PASİF YAPISI VE BORÇLULUK		
Toplam Yükümlülükler / Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	2,35	1,87
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	0,93	0,92
	01.01-30.09.2022	01.01-30.09.2021
KARLILIK		
Brüt Kâr Marjı	12,87%	13,96%
FAVÖK Marjı	9,28%	11,04%
Dönem Kâr Marjı	8,46%	10,88%

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

3. ÇEYREKTE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Tekfen İnşaat, SASA Polyester Sanayi Anonim Şirketi (SASA) tarafından SASA Adana tesislerinde yaptırılması planlanan “Yeni PSF ile MTR Tesisleri Yapım İşlerini” üstlenmek üzere ihaleyi kazandığını bildirir mektubu almıştır. Projenin toplam süresi mobilizasyon dahil 25 aydır. Proje bedeli 61 milyon ABD Doları’dır.

3. ÇEYREK SONRASINDA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yoktur.

N.DİĞER HUSUSLAR

NET NAKİT DURUMU

30 Eylül 2022 itibariyle Net Nakit hesaplaması aşağıdaki gibidir:

Net Nakit Hesaplaması	(Bin TL)
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.145.651
Finansal yatırımlar	3.228.089
Kısa Vadeli Borçlanmalar	(5.061.601)
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	(126.755)
Uzun Vadeli Borçlanmalar	(287.861)
TFRS 16 Düzeltme Etkisi	43.875
TFRS 9 Düzeltme Etkisi	(24.878)
Net Nakit	1.916.520



TEKFEN HOLDİNG

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