

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2024 TARİHİ
İTİBARI İLE ÜÇ AYLIK
ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)	1-2
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
31 MART 2024 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	7-8
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI	9
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER	9-10
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ	11
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12-17
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	18-19
NOT 9 DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	19-20
NOT 10 STOKLAR	20
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	21-22
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 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı	Bağımsız
		denetimden geçmemiş 31 Mart 2024	denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar		28.812.159	31.538.462
Nakit ve nakit benzerleri	7	10.846.088	7.586.090
Finansal yatırımlar	4	67.997	1.265.638
Ticari alacaklar	8	4.781.696	6.898.705
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		117.110	68.774
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		4.664.586	6.829.931
Diğer alacaklar		212.405	200.364
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		212.405	200.364
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	9	1.836.057	1.244.558
Türev araçlar	21	49.051	41.437
Stoklar	10	8.410.112	11.367.285
Peşin ödenmiş giderler		1.134.442	1.242.556
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.134.442	1.242.556
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		333.510	538.847
Diğer dönen varlıklar		1.019.759	1.007.970
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		1.019.759	1.007.970
		28.691.117	31.393.450
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		121.042	145.012
Duran Varlıklar		28.565.923	29.154.753
Finansal yatırımlar	4, 23	4.022.673	3.596.965
Ticari alacaklar	8	1.165.649	1.148.762
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.165.649	1.148.762
Diğer alacaklar		124.549	130.760
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		124.549	130.760
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	1.870.527	1.991.919
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	1.796.989	1.861.171
Maddi duran varlıklar	12	17.602.665	17.778.199
Kullanım hakkı varlıkları	12	441.543	464.913
Maddi olmayan duran varlıklar	12	439.364	448.393
- Şerefiye		276.842	276.842
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		162.522	171.551
Peşin ödenmiş giderler		39.701	72.726
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		39.701	72.726
Ertelenmiş vergi varlığı		939.921	1.520.152
Diğer duran varlıklar		122.342	140.793
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		122.342	140.793
TOPLAM VARLIKLAR		57.378.082	60.693.215

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR	Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		28.166.955	31.198.508
Kısa vadeli borçlanmalar	13	7.085.196	7.352.887
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		428.013	440.427
Ticari borçlar	8	10.720.024	12.691.332
- İlişkili taraflara ticari borçlar		52.770	104.743
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		10.667.254	12.586.589
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		538.806	457.681
Diğer borçlar		809.222	583.555
- İlişkili taraflara diğer borçlar		11.658	13.494
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		797.564	570.061
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	9	1.288.619	1.754.250
Türev araçlar	21	28.018	77.945
Ertelenmiş gelirler		3.984.000	3.619.488
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		3.984.000	3.619.488
Dönem karı vergi yükümlülüğü		268.497	721.005
Kısa vadeli karşılıklar	14	2.951.731	3.460.026
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		303.964	341.425
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		2.647.767	3.118.601
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		64.829	39.912
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		64.829	39.912
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.051.947	4.144.225
Uzun vadeli borçlanmalar	13	2.539.525	2.770.326
Ticari borçlar	8	105.763	89.265
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		105.763	89.265
Diğer borçlar		177.789	185.866
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		177.789	185.866
Ertelenmiş gelirler		1.049	1.049
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		1.049	1.049
Uzun vadeli karşılıklar	14	757.389	742.278
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		757.389	742.278
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		470.432	355.441
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		32.218.902	35.342.733
ÖZKAYNAKLAR		25.159.180	25.350.482
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5, 17	24.790.890	24.960.454
Ödenmiş sermaye		370.000	370.000
Sermaye düzeltme farkları		5.410.282	5.410.282
Geri Alınmış Paylar (-)		(35.208)	-
Paylara ilişkin primler		4.427.218	4.427.218
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(1.889.362)	(2.575.340)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kayıplar (-)		(1.701.733)	(2.374.822)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları (-)		(187.629)	(200.518)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		663.944	924.146
- Yabancı para çevrim farkları		633.788	934.971
- Riskten korunma kazanç (kayıpları)		30.156	(10.825)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		3.939.851	3.904.643
Geçmiş yıllar karları		12.434.836	13.822.450
Net dönem zararı		(530.671)	(1.322.945)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		368.290	390.028
TOPLAM KAYNAKLAR		57.378.082	60.693.215

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2024	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2023
Hasılat	6	16.068.090	15.745.406
Satışların maliyeti (-)		(14.130.693)	(15.662.621)
BRÜT KAR		1.937.397	82.785
Genel yönetim giderleri (-)		(573.781)	(491.392)
Pazarlama giderleri (-)		(996.878)	(719.812)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(20.479)	(18.951)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	751.630	465.730
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(1.034.660)	(902.581)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	11	(26.833)	68.111
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		36.396	(1.516.110)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	4	278.819	228.478
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	4	(216.276)	(26.861)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		98.939	(1.314.493)
Finansman gelirleri	20	397.273	229.253
Finansman giderleri (-)	20	(680.229)	(254.149)
Net parasal pozisyon kazançları		276.925	25.030
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		92.908	(1.314.359)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)		(626.088)	(563.341)
Dönem vergi gideri (-)		(134.286)	(565.941)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri)		(491.802)	2.600
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(533.180)	(1.877.700)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(2.509)	13.641
Ana ortaklık payları	18	(530.671)	(1.891.341)
Pay Başına Zarar	18	(1,437)	(5,112)

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2024	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2023
DÖNEM ZARARI	(533.180)	(1.877.700)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:		
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	685.978	171.033
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)	709.670	128.353
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	17.368	40.670
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(41.060)	2.010
- <i>Ertelenmiş vergi gideri</i>	<i>(41.060)</i>	<i>2.010</i>
<u>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</u>	(279.431)	(547.346)
Yabancı para çevrim farkları	(320.412)	(747.917)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	54.641	250.713
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(13.660)	(50.142)
- <i>Ertelenmiş vergi (geliri) gideri (-)</i>	<i>(13.660)</i>	<i>(50.142)</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	406.547	(376.313)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(126.633)	(2.254.013)
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	(21.738)	(20.479)
Ana ortaklık payları	(104.895)	(2.233.534)

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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	Geri alınmış paylar	Pay ihraç primleri	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazanç (kayıpları)	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazanç (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 2023 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	5.410.282	-	4.427.218	(2.216.021)	(219.894)	1.931.595	(523.421)	3.663.661	14.301.269	1.598.178	28.742.867	403.815	29.146.682
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	175.172	1.423.006	(1.598.178)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	133.064	37.969	(713.797)	200.571	-	-	(1.891.341)	(2.233.534)	(20.479)	(2.254.013)
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.891.341)	(1.891.341)	13.641	(1.877.700)
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	133.064	37.969	(713.797)	200.571	-	-	-	(342.193)	(34.120)	(376.313)
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(274.164)	-	(274.164)	-	(274.164)
31 Mart 2023 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	5.410.282	-	4.427.218	(2.082.957)	(181.925)	1.217.798	(322.850)	3.838.833	15.724.275	(1.891.341)	26.509.333	383.336	26.892.669
Sınırlı denetimden geçmemiş														
1 Ocak 2024 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	5.410.282	-	4.427.218	(2.374.822)	(200.518)	934.971	(10.825)	3.904.643	13.822.450	(1.322.945)	24.960.454	390.028	25.350.482
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.322.945)	1.322.945	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	673.089	12.889	(301.183)	40.981	-	-	(530.671)	(104.895)	(21.738)	(126.633)
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(530.671)	(530.671)	(2.509)	(533.180)
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	673.089	12.889	(301.183)	40.981	-	-	-	425.776	(19.229)	406.547
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.461)	-	(29.461)	-	(29.461)
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış	-	-	(35.208)	-	-	-	-	-	35.208	(35.208)	-	(35.208)	-	(35.208)
31 Mart 2024 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	5.410.282	(35.208)	4.427.218	(1.701.733)	(187.629)	633.788	30.156	3.939.851	12.434.836	(530.671)	24.790.890	368.290	25.159.180

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2024	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-31 Mart 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.754.715	2.556.194
Dönem Karı		(533.180)	(1.877.700)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.814.555	1.701.210
- Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	409.595	408.268
- Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	10	(18.927)	(15.586)
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	8, 14	(187.100)	12.728
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(831)	(33.453)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	150.721	126.493
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	4,23	(2.377)	17.596
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	26.833	(68.111)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		626.088	563.341
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12	(31.999)	(55.452)
- Parasal Kalemlerden (Kazanç) Kayıp İle İlgili Düzeltmeler		842.552	745.386
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.075.105	3.269.649
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış	4	1.197.641	1.326.718
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8	2.124.540	145.910
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler		832	29.263
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış/Artış	9	(591.499)	(198.752)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10	2.962.968	5.680.501
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış		112.920	(83.031)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8	(1.956.646)	(4.175.338)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış		81.125	160.791
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Artış/Azalış	9	(465.631)	(213.817)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler		244.343	(61.492)
- Ertelemiş Gelirlerdeki Artış/Azalış		364.512	658.896
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		5.356.480	3.093.159
Ödenen Faiz		(286.083)	(171.828)
Alınan Faiz		115.236	45.335
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(49.231)	(292.047)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14	(229)	(297)
Vergi İadeleri/Ödemeleri		(381.458)	(118.128)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(273.269)	(204.634)
Bağlı Ortaklıklarda İlave Pay Alımlarına İlişkin Nakit Çıkışları	1	(31.882)	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4,23	(4.631)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	78.725	80.129
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(337.271)	(283.078)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(7.260)	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		28.219	(1.685)
Alınan Temettümler		831	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		446.215	379.219
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5	(35.208)	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.159.515	2.602.367
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(642.607)	(2.201.788)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(35.485)	(21.360)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		4.927.661	2.730.779
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(522.826)	(324.321)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(1.144.837)	(935.722)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		3.259.998	1.470.736
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		7.586.090	7.871.052
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		10.846.088	9.341.788

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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 2024 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 11.535 (31 Aralık 2023: 11.878) çalışmanı 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.

31 Mart 2024 tarihi itibarı ile Grup yapısındaki değişiklikler:

1 Mart 2024 tarihinde varılan anlaşma ile Grup'un bağlı ortaklığı Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %70 oranında doğrudan katılım payına sahip olduğu Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin geri kalan %30'luk payının 1.000.000 ABD Doları bedel ile satın alınmasına yönelik pay devri sözleşmesi imzalanmıştır.

Tekmarmara Enerji Üretim A.Ş. 15 Mart 2024 tarihinde kurulmuştur.

Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 13 Haziran 2024 tarihinde onaylanmış ve yayımlanmasına karar verilmiştir.

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket ve Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar. İlişikteki 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 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan TFRS

Taksonomi'sine uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 31 Mart 2024 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 2023 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 2023 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

31 Mart 2024 tarihi itibarı ile konsolidasyon kapsamında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 32,2854 TL, 1 Avro= 34,8023 TL, 1 Manat= 18,9914 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 8,6094 TL, 1 Katar Riyali= 8,8453 TL, 1 Rumen Leyi= 6,9628 (31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile kurlar: 1 ABD Doları= 29,4382 TL, 1 Avro= 32,5739 TL, 1 Manat= 17,3166 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 7,8502 TL, 1 Katar Riyali= 8,0653 TL, 1 Rumen Leyi= 6,5113).

Özet konsolide finansal tablolar, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına uygun olarak belirlenen parasal varlık ve yükümlülükler ile aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülükler hariç, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve türev finansal araçlar,
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar,

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, ara dönem özet konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (devamı)

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2023 ve 31 Mart 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2024	2.139,47	1,00000	309%
31 Aralık 2023	1.859,38	1,15063	268%
31 Mart 2023	1.269,75	1,68495	182%

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla başlıca yaptığı düzeltme işlemleri aşağıdaki gibidir:

- Konsolide finansal tablolar, cari dönem bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmektedir. Önceki döneme ait konsolide finansal tablolar da yine cari dönemin satın alma gücüne göre düzeltilmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler hali hazırda raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre ifade edildiğinden düzeltilmemiştir. Parasal kalemler elde tutulan para ile para olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynaklar cari dönemin satın alma gücüne göre düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin düzeltilmesinden etkilenenler dışında kalan tüm kar veya zarar tablosu kalemleri finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile düzeltilmiştir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

(a) 2024 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 1 (değişiklikler), "Yükümlülüklerin Kısa ve Uzun Vade Olarak Sınıflandırılması"
- TFRS 16 (değişiklikler), "Satış ve Geri Kiralama İşlemlerinde Kira Yükümlülükleri"
- TMS 12 (değişiklikler), "Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları"
- TMS 7 ve TFRS 7 (değişiklikler), "Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları"

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

- TFRS 17 "Yeni Sigorta Sözleşmeleri"
- TFRS 10 ve TMS 28 (değişiklikler), "Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları"

(c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler:

- UMS 21 (değişiklikler), "Konvertibl olmama"
- UFRS 18 "Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı"

Grup, 31 Mart 2024 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

İnşaat Projeleri

Muhtelif inşaat projelerinde geçmiş yıllarda ortaya çıkan olumsuzlukların neden olduğu kayıpların telafisi için işveren idareler ile yapılan sözleşmelerde öngörülen süreçler başlatılmış olup idareler ile görüşmeler rapor tarihi itibarı ile devam etmektedir.

Sözleşme bölümünün uluslararası uzman danışman firmalarla beraber hazırladığı tazminat ve hak talebi dosyalarının bazıları 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;

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 sözleşme ile Katar'ın organize ettiği 2022 Dünya Kupası finallerine evsahipliği yapmış 44.400 seyirci kapasiteli Al Thumama stadyum kompleksinin mühendislik ve yapım işleri üstlenilmiştir.

Projenin yapımı süresince İşveren idarenin talebi ile projenin tasarımında FIFA Standartlarına uyum sağlamak için yapılan değişiklikler nedeni ile proje sonu maliyetlerde artış gerçekleşmiş olup bu artışın tamamı Grup hissesi oranında konsolide finansal tablolara daha önceki yıllarda dahil edilmiştir. Bilanço tarihi itibarı ile işveren idare ile zararların tazmini için ortaklık olarak 365.960.087 Katar Riyali karşılığında anlaşmaya varılmış olup anlaşılan tutarın tamamı 11 Ocak 2024 tarihinde ortaklık hesabına yatmıştır. Projede garanti dönemi sorumlulukları kapsamında aktivitelere devam edilmektedir.

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.

Rusya'nın Yamalo-Nenets özerk bölgesinde üstlenilmiş olan projenin yapımı sürecinde yaşanan muhtelif olumsuzluklar nedeni ile projenin başında konsolide finansal tablolara yansıtılan finansal sonuçların etkilerinin bir kısmı maliyetlerin azaltılması için alınan önlemler ve geliştirilen farklı iş yapış yöntemleri neticesinde proje sonu maliyetlerin azaltılmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir. Rapor tarihi itibarıyla proje sonunda beklenen zararın tamamı ekli konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

İşveren idare ile zararlarımızın tazminine yönelik görüşmelerde mutabakat zeminine ulaşılamayacağını anlaşılmaması üzerine, bu proje ile ilgili tüm hak, alacak ve varlıklarımızın tazmini amacıyla işveren OOO Kharampurneftegaz'a karşı Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. ile OOO Rusfen Konsorsiyumu adına hak talepleri için yargı yoluna başvurulmuştur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

İnşaat Projeleri (devamı)

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.

Projede İşveren idare tarafından temin edilen malzeme terminlerinde ve İşveren idare kaynaklı süre uzatımları nedeniyle gecikmeler yaşanmıştır. Rapor tarihi itibarı ile projenin tahmini maliyetlerinde beklenen zararın tamamı konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Yapılan ek işler, oluşan ek maliyet artışları ve süre uzatımı kaynaklı hak talebi görüşmeleri devam etmektedir. Projede garanti dönemi sorumlulukları kapsamında aktivitelere devam edilmektedir.

North Field East Onshore Common Offsites 2 Projesi:

31 Ocak 2022 tarihinde Tekfen İnşaat ile Chiyoda Technip Adi Ortaklığı (CTJV) arasında imzalanan sözleşmeye istinaden Katar'da "General Works for Offsites 2 and South Interconnecting Piperack for North Field East Onshore Project EPC-1" projesi üstlenilmiştir. İlgili projenin bilanço tarihi itibarı ile finansal tamamlanma oranı %47'dir.

Rapor tarihi itibarı ile projenin tahmini maliyetinde geçici kamp, atölye, ambar, ofis tesislerinin kurulumu ve mobilizasyon aşamasında yaşanan gecikmeler nedeniyle artış öngörülmüştür. Bahiskonusu maliyet artışı ve ilave gelirlerin dahil edilmesi ile proje sonu tahminlerinde oluşan gelir/gider farkındaki negatif değişiklikler Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Söz konusu zararlar neticesinde proje yönetim organizasyonunda yapılan değişiklikler, idare ile yürütülen görüşmeler, proje verimliliklerinde ve tasarruf kalemlerinde yaratılan artış ile proje sonu tahmini zararın azaltılmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

Finansal Yatırımlar

Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Mart 2024 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerinde gerçekleşen 2.377 tutarlı olumlu fark özet konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler kalemlerinde muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2023: 8.893 olumlu ve 26.490 olumsuz fark). Grup dönem içerisinde 4.631 gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım alımı yapmıştır (31 Mart 2023: Yoktur).

Kısa vadeli finansal yatırımlar

Kur Korumalı Mevduat (KKM) hesapları 31 Mart 2024 tarihli özet konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım olarak sınıflandırılmış olup gerçeğe uygun değerlerindeki 27.013 tutarlı olumlu değişim özet konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler kaleminde muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2023: 98.047 olumlu fark). 31 Mart 2024 itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların içerisinde gösterilen KKM hesaplarının toplam tutarı 16.598'dir (31 Aralık 2023: 1.216.883). 31 Mart 2024 itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların içerisinde gösterilen Eurobond toplamı 33.067'dir (31 Aralık 2023: 34.101).

Tahsilatlar

Grup'un vadesi geçmiş ticari alacakları içerisinde yer alan tek bir müşteriden kaynaklı alacaklardan 13.553.471 ABD Doları tutarında tahsilat yapılmıştır.

Diğer

Şirket'in 21 Mart 2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 1.000.000 Türk Lirası üst sınırına kadar nominal değerde bir yıl içerisinde farklı vadelerde Türk Lirası cinsinden yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli ve/veya nitelikli yatırımcıya satış yöntemleriyle satılmak üzere finansman bonusu veya tahvil ihraç edilmesine ve bu amaçla hazırlanan ihraç belgesinin onayı talepleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmasına karar vermiştir. İlgili tutarın grup faaliyetlerinin finansmanında kullanılması planlanmaktadır.

Balıkesir'de bulunan 9,6 MW kurulu güç ve 14,4 MW üretim lisansına sahip Babadağ Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanlı şirket hisselerinin tamamının 17.000.000 ABD Doları bedelle satın alınmasına ilişkin 1 Mart 2024 tarihinde pay alım satım sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu alım ve ödeme işlemlerinin %100 proje finansmanı ile tamamlanması planlanmaktadır. Sözleşme imzasının ardından, Rekabet Kurumu'na başvuru yapılmıştır. 4 Nisan 2024 tarihli Rekabet Kurulu kararı uyarınca işleminin izne tabi olmadığına karar verilmiştir. Kapanış işlemleri 30 Nisan 2024 itibarıyla tamamlanmıştır. Bu işlem ile Babadağ Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 pay sahibi Tekmarmara Enerji Üretim A.Ş. olmuştur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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 673.089 tutarındaki olumlu fark doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2023: 133.064 olumlu fark).

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 31 Mart 2024 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında alınan kararlara istinaden 31 Mart 2024 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer bulunmamaktadır (31 Mart 2023: 175.172).

Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları):

Grup'un nakit akış riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 40.981 tutarındaki olumlu fark (31 Mart 2023: 200.571 olumlu fark) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

Kar Dağıtımı:

13 Mayıs 2024 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında temettü dağıtımına konu olacak dönem karı oluşmaması ve zarar açığa çıkması nedeniyle 2023 yılı faaliyetleri ile ilgili kar dağıtımı yapılmaması kararı alınmıştır.

Geri Alınmış Paylar:

Şirket'in 31 Ocak 2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 1 yıl süreli olarak şirket sermayesinin %5'ini temsil eden 18.500 TL nominal değere sahip paya kadar geri alım programı başlatılmıştır. Geri alım için ayrılan fonun toplam tutarı 925.000 TL'dir. Rapor tarihi itibarıyla toplamda nominal 904 TL tutarında geri alım işlemi gerçekleştirilmiş olup, geri alım yapılan hisselerin toplam sermayeye oranı %0,24'tür.

Enflasyon Düzeltmelerine İlişkin Ek Bilgi:

Grup'un 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu aşağıdaki özkaynak kalemlerinin yasal mevzuata ve TMS/IFRS uyarınca enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024 (TFRS)	Tarihi tutar	Endekslenmiş tutar	Enflasyon düzeltme etkisi
Sermaye	370.000	5.780.282	5.410.282
Paylara ilişkin primler	300.984	4.427.218	4.126.234
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	697.275	3.939.851	3.242.576
31 Mart 2024 (VUK)	Tarihi tutar	Endekslenmiş tutar	Enflasyon düzeltme etkisi
Sermaye	370.000	7.344.368	6.974.368
Paylara ilişkin primler	300.984	6.182.319	5.881.335
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	697.275	4.725.929	4.028.654

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi önceki dönem Mühendislik & Taahhüt, Kimya Sanayi, Tarımsal Üretim, Hizmet ve Yatırım olmak üzere beş bölüm bazında yönettiği faaliyetlerini cari dönem itibarı ile Mühendislik ve Taahhüt, Tarımsal Sanayi ve Yatırım faaliyetleri olmak üzere üç bölüm bazında yönetme kararı almıştır. Faaliyet bölümlerindeki söz konusu revizyon nedeniyle bölümlere göre raporlamaya ilişkin karşılaştırmalı bilgiler üç bölüm bazında revize edilmiştir. Grup'un bölümlerinin faaliyet konuları aşağıdaki şekilde özetlenebilir:

Mühendislik ve Taahhüt Bölümü

Mühendislik ve Taahhüt bölümü Türkiye, Azerbaycan, Kazakistan, Suudi Arabistan, Katar ve Irak gibi ülkelerde altyapı ve endüstriyel proje inşaatları üstlenmektedir. Petrol, gaz ve petro-kimya tesisleri, boru hatları, kara ve deniz terminalleri, deniz platformları, tank çiftlikleri, petrol rafinerileri, pompa istasyonları, enerji santralleri, otoyol, metro, köprü ve tünel inşaatları, elektronik ve enstrümantasyon işleri, altyapı işleri, üretim tesisleri, ticari ve teknik bina kompleksleri ve büyük spor tesisleri Mühendislik ve Taahhüt bölümünün faaliyet alanları içerisinde yer alan değişik projelerdir. Konsolide finansal tablolara özkaynaktan pay alma yoluyla dahil edilen Azfen'den elde edilen gelirler bu bölümde gösterilmektedir.

Tarımsal Sanayi Bölümü

Tarımsal Sanayi bölümü faaliyetlerini mineral gübrelerin yanı sıra suda eriyebilen özel gübreler ve organik/organomineral gübre üretim ve satışı konularında sürdürmektedir. Gübre ambalajlamasında kullanılan torba üretimini de kendi bünyesindeki tesisinde gerçekleştirmektedir. Bunların yanında organik atıkların fermantasyonu yoluyla biyogaz ve biyogazdan elektrik üretimi gerçekleştirmekte ve gazlaşma sürecini tamamlayan atıklardan da katı ve sıvı organik gübre üretimi yapmaktadır. Ayrıca, doku kültürü, muz fidanı yetiştiriciliği, yüksek kalite patates tohumu, sertifikalı buğday tohumu üretimi ve satışı ile ilgili faaliyetler de yürütülmekte olup kiraz, kayısı, nar, erik ve incir üretimi, paketlenmesi ve ihracatı yapılmaktadır. Terminalcilik, gemi acenteliği, serbest bölge işletmeciliği alanları ise Tarımsal Sanayi bölümünün diğer faaliyetleri arasında yer almaktadır.

Yatırım Bölümü

Yatırım bölümü faaliyetleri arasında başlıca Tekfen Ventures'in inovasyon yaratan girişimlere yaptığı yatırımlar ve holding faaliyetleri bulunmaktadır. Holding faaliyetleri Şirket tarafından yürütülmekte olup, Grup şirketlerinin gerektiği durumlarda finansman ihtiyaçlarının koordine edilmesini kapsar. Yatırım segmenti gelirlerinin büyük kısmı Tekfen Holding'in temettü, kira, faiz, kur farkı gelirleri ile finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen olumlu değişimlerden oluşmaktadır. Tekfen Ventures'in yatırımlarının yanı sıra Grup'un önemli tutarlı finansal yatırımlarından SOCAR Polymer Investments LLC, Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı ve Berlin Light JV S.a.r.l de Yatırım bölümü faaliyetleri kapsamındadır. Sigorta aracılık hizmetleri ve bina ve tesis yönetim hizmetleri alanları ise Yatırım bölümünün diğer faaliyetleri arasında yer almaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları:

	1 Ocak - 31 Mart 2024			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Hasılat	4.698.558	11.248.893	120.639	16.068.090
Satışların maliyeti (-)	(4.251.309)	(9.792.638)	(86.746)	(14.130.693)
BRÜT KAR	447.249	1.456.255	33.893	1.937.397
Genel yönetim giderleri (-)	(269.898)	(119.165)	(184.718)	(573.781)
Pazarlama giderleri (-)	(12.658)	(984.220)	-	(996.878)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(7.440)	(13.039)	-	(20.479)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	321.991	407.432	22.207	751.630
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(297.771)	(674.890)	(61.999)	(1.034.660)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(26.833)	-	-	(26.833)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	154.640	72.373	(190.617)	36.396
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	247.154	1.960	29.705	278.819
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(215.019)	(1.226)	(31)	(216.276)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	186.775	73.107	(160.943)	98.939
Finansman gelirleri	134.746	143.588	118.939	397.273
Finansman giderleri (-)	(201.526)	(444.951)	(33.752)	(680.229)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	246	466.339	(189.660)	276.925
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	120.241	238.083	(265.416)	92.908
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(85.816)	(472.828)	(67.444)	(626.088)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	34.425	(234.745)	(332.860)	(533.180)

31 Mart 2024 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde Grup'un toplam hasılatının %10'unu aşan tek bir müşteriden hasılat bulunmamaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı):

	1 Ocak - 31 Mart 2023			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Hasılat	4.872.811	10.768.365	104.230	15.745.406
Satışların maliyeti (-)	(4.563.392)	(11.036.532)	(62.697)	(15.662.621)
BRÜT KAR (ZARAR)	309.419	(268.167)	41.533	82.785
Genel yönetim giderleri (-)	(273.759)	(90.853)	(126.780)	(491.392)
Pazarlama giderleri (-)	(15.245)	(704.567)	-	(719.812)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(6.858)	(12.093)	-	(18.951)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	256.109	208.059	1.562	465.730
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(227.151)	(669.227)	(6.203)	(902.581)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	68.111	-	-	68.111
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	110.626	(1.536.848)	(89.888)	(1.516.110)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	55.142	92.062	81.274	228.478
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(227)	(101)	(26.533)	(26.861)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	165.541	(1.444.887)	(35.147)	(1.314.493)
Finansman gelirleri	4.042	64.397	160.814	229.253
Finansman giderleri (-)	(150.080)	(99.321)	(4.748)	(254.149)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	187	396.479	(371.636)	25.030
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	19.690	(1.083.332)	(250.717)	(1.314.359)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(50.698)	(400.258)	(112.384)	(563.341)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI	(31.008)	(1.483.590)	(363.101)	(1.877.700)

31 Mart 2023 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde Grup'un toplam hasılatının %10'unu aşan tek bir müşteriden hasılat bulunmamaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) Bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	31 Mart 2024			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	21.001.459	29.076.389	7.300.234	57.378.082
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	19.031.778	12.333.358	853.766	32.218.902
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(2.316.660)	13.286.483	13.821.067	24.790.890
Kontrol gücü olmayan paylar	364.939	3.351	-	368.290

Bilanço	31 Aralık 2023			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	25.328.589	28.001.747	7.362.879	60.693.215
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	23.255.928	11.295.513	791.292	35.342.733
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(1.916.268)	12.928.717	13.948.005	24.960.454
Kontrol gücü olmayan paylar	386.753	3.275	-	390.028

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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 2024			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	151.784	185.437	7.310	344.531
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	118.923	271.535	19.137	409.595
Bölüm içi hasılat	441.829	162.926	20.684	625.439
Bölümlerarası hasılat	1.236	1.615	91.123	93.974

	1 Ocak - 31 Mart 2023			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	280.944	115	2.019	283.078
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	148.188	240.543	19.537	408.268
Bölüm içi hasılat	234.238	134.976	13.692	382.906
Bölümlerarası hasılat	-	3.550	78.684	82.234

(*) 17.629 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkarılmıştır (31 Mart 2023: stokların maliyeti üzerinden çıkarılan tutar 6.173).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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 2024)	13.448.461	929.625	2.119.103	290.314	(719.413)	16.068.090
Toplam Varlıklar (31 Mart 2024)	102.414.579	18.874.339	10.669.435	9.786.214	(84.366.485)	57.378.082
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2024)	201.309	57.499	85.723	-	-	344.531

	Türkiye	Bağımsız Devletler Topluluğu	Orta Doğu Ülkeleri	Diğer	Eliminasyonlar	Toplam
Hasılat (1 Ocak - 31 Mart 2023)	11.592.480	1.591.225	2.586.696	440.145	(465.140)	15.745.406
Toplam Varlıklar (31 Aralık 2023)	103.456.580	20.407.082	13.590.555	10.750.739	(87.511.741)	60.693.215
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 31 Mart 2023)	26.135	10.529	246.414	-	-	283.078

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin 5.471.707'lik kısmı (31 Aralık 2023: 3.753.644) üç aydan kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Diğer nakit ve nakit benzerleri ise vadesiz mevduatlar, likit fonlar 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 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	2.834.814	5.698.395
Tarımsal Sanayi bölümü faaliyetlerinden alacaklar	1.939.596	1.261.713
Yatırım bölümü faaliyetlerinden alacaklar	19.226	14.070
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(315.059)	(339.477)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	151.636	160.093
İlişkili taraflardan alacaklar	117.110	68.774
Diğer	34.373	35.137
	4.781.696	6.898.705
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	784.036	777.813
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	381.613	370.949
	1.165.649	1.148.762

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 996.963 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2023: 715.484), 25.225 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2023: 18.042), 69.611 tutarında pozitif kur farkı (31 Aralık 2023: 145.299 pozitif) bulunmaktadır. Ticari alacaklar içerisinde vade farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Mühendislik ve Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 91 gün (31 Aralık 2023: 124 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 79 gün (31 Aralık 2023: 107 gün), Tarımsal Sanayi bölümündeki ortalama vade süresi 44 gün (31 Aralık 2023: 39 gün), Yatırım bölümü için ise 30 gündür (31 Aralık 2023: 30 gün).

31 Mart 2024 tarihi itibarı ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 769.777 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %13,2'sini oluşturmaktadır (31 Aralık 2023: 1.698.079, %25,9).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 31 Mart 2024 tarihi itibarı ile 315.059 (31 Mart 2023: 270.777) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2024	2023
1 Ocak itibarı ile karşılık	(339.477)	(297.713)
Dönem gideri	(2.259)	1.658
Tahsil edilen	3.098	72
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	-	322
Yabancı para çevrim farkı	16.681	18.113
Parasal kalemlerden kayıp	6.898	6.771
31 Mart itibarı ile karşılık	(315.059)	(270.777)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli ticari borçlar		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	3.077.597	4.825.048
Tarımsal Sanayi bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	6.293.889	5.980.908
Yatırım bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	202.654	239.884
İlişkili taraflara borçlar	52.770	104.743
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	1.086.616	1.532.594
Diğer	6.498	8.155
	10.720.024	12.691.332
Uzun vadeli ticari borçlar		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	84.325	47.240
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	21.438	42.025
	105.763	89.265

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 351.581 tutarında kur farkı (31 Aralık 2023: 351.253) bulunmaktadır.

Tarımsal Sanayi bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının %87'si (31 Aralık 2023: %96) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 78 gün (31 Aralık 2023: 121 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 29 gün (31 Aralık 2023: 29 gün) olmaktadır. Mühendislik ve Taahhüt alımlarında ortalama vade 124 gün (31 Aralık 2023: 140 gün), Yatırım bölümü içinse 30 gündür (31 Aralık 2023: 30 gün).

9. DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	185.099.973	190.231.384
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	2.267.417	2.566.904
	187.367.390	192.798.288
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(186.819.952)	(193.307.980)
	547.438	(509.692)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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 2024	31 Aralık 2023
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	1.836.057	1.244.558
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	(1.288.619)	(1.754.250)
	<u>547.438</u>	<u>(509.692)</u>
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	1.507.799	1.005.670
Yurtiçindeki inşaat projeleri	328.258	238.888
	<u>1.836.057</u>	<u>1.244.558</u>
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(1.255.778)	(1.656.668)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(32.841)	(97.582)
	<u>(1.288.619)</u>	<u>(1.754.250)</u>
	<u>547.438</u>	<u>(509.692)</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 626.408 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2023: 627.559). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 2.104.545 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2023: 2.300.551).

31 Mart 2024 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 1.170.941 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2023:1.579.834). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 935.672'dir (31 Aralık 2023: 937.906) (Not: 8).

10. STOKLAR

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme	2.338.412	2.079.859
Yarı mamuller	847.173	2.914.074
Mamuller	232.866	531.476
Ticari mallar	823.133	300.425
Yoldaki mallar	220.590	1.266.549
Mühendislik & Taahhüt işlerindeki stoklar	3.955.990	4.050.123
Diğer stoklar	61.817	318.072
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(69.869)	(93.293)
	<u>8.410.112</u>	<u>11.367.285</u>

31 Mart 2024 itibari ile sona eren üç aylık ara hesap döneminde stoklara eklenen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2024	2023
1 Ocak itibari ile karşılık	(93.293)	(21.836)
İptal edilen karşılık	18.927	15.587
Yabancı para çevrim farkı	4.497	-
31 Mart itibari ile karşılık	<u>(69.869)</u>	<u>(6.249)</u>

İptal edilen stok değer düşüklüğü karşılığının tamamı satışların maliyetinden çıkarılmıştır (2023: Stok değer düşüklüğü karşılığının tamamı satışların maliyetinden çıkarılmıştır).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Mart 2024		31 Aralık 2023		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
Azfen	Azerbaycan	%40	1.870.527	%40	1.991.919	%40	İnşaat
			<u>1.870.527</u>		<u>1.991.919</u>		

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

	2024	2023
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	1.991.919	1.998.646
Karlarından (zararlarından) paylar	(26.833)	68.111
Yabancı para çevrim farkı	(94.559)	(178.806)
31 Mart itibari ile kapanış bakiyesi	<u>1.870.527</u>	<u>1.887.951</u>

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

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Azfen	(26.833)	68.111
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıklarının karlarından (zararlarından) paylar	<u>(26.833)</u>	<u>68.111</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet bilanço bilgileri:

<u>Azfen</u>	<u>31 Mart 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Nakit ve nakit benzerleri	647.645	905.092
Diğer dönen varlıklar	1.488.794	1.458.928
Duran varlıklar	2.846.129	3.114.142
Toplam Varlıklar	4.982.568	5.478.162
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	306.250	498.364
Toplam Yükümlülükler	306.250	498.364
Net Varlıklar	4.676.318	4.979.798
Ana ortaklığa ait net varlıklar	4.676.318	4.979.798
Grup'un Sahiplik Oranı	%40	%40
Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer	1.870.527	1.991.919

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

<u>Azfen</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2024</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2023</u>
Hasılat	170.197	1.052.433
Amortisman ve itfa payları (-)	(73.331)	(18.738)
Esas faaliyet karı	(69.789)	212.856
Vergi gideri (-)	2.706	(42.579)
Dönem karı (zararı)	(67.083)	170.278
Grup'un Sahiplik Oranı	40%	40%
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	(26.833)	68.111

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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 2024 itibari ile açılış bakiyesi	45.797.905	792.929	3.071.054	723.143
Yabancı para çevrim farkı	(503.748)	(20.306)	(196.176)	(21.874)
Alımlar	336.545	726	7.260	9.825
Çıkışlar	(424.357)	(922)	-	(6.069)
31 Mart 2024 itibari ile kapanış bakiyesi	45.206.345	772.427	2.882.138	705.025
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları				
1 Ocak 2024 itibari ile açılış bakiyesi	(28.019.706)	(621.378)	(1.209.883)	(258.230)
Yabancı para çevrim farkı	388.599	18.406	137.051	10.859
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(350.204)	(7.855)	(12.317)	(21.590)
Çıkışlar	377.631	922	-	5.479
31 Mart 2024 itibari ile kapanış bakiyesi	(27.603.680)	(609.905)	(1.085.149)	(263.482)
31 Mart 2024 itibari ile net defter değeri	17.602.665	162.522	1.796.989	441.543
	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Kullanım Hakkı Varlıkları
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2023 itibari ile açılış bakiyesi	46.307.501	807.731	3.087.143	414.484
Yabancı para çevrim farkı	(1.257.845)	(40.275)	(235.222)	(17.104)
Alımlar	281.553	1.525	-	44.409
Çıkışlar	(326.513)	-	-	(7.734)
31 Mart 2023 itibari ile kapanış bakiyesi	45.004.696	768.981	2.851.921	434.055
Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları				
1 Ocak 2023 itibari ile açılış bakiyesi	(28.352.651)	(606.660)	(1.159.327)	(135.940)
Yabancı para çevrim farkı	1.104.444	36.144	50.629	3.311
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(356.820)	(9.714)	(14.150)	(21.411)
Çıkışlar	301.835	-	-	7.188
31 Mart 2023 itibari ile kapanış bakiyesi	(27.303.192)	(580.230)	(1.122.848)	(146.852)
31 Mart 2023 itibari ile net defter değeri	17.701.504	188.751	1.729.073	287.203

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından belirlenmiştir. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Mart 2024 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 2.367.064 (31 Mart 2023: 3.258.754)'tür. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin nakde çevrilebilir veya elden çıkarılma durumunda elde edilecek tutarın tahsil edilebilir durumuna ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) Şerefiye

Edinilen Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermaye Payı	Satın Alma Bedeli	Şerefiye
Denkmal in Dahlem Otto-Hahn-Platz GmbH	Mühendislik & Taahhüt	30 Temmuz 2019	% 80	182.090	-
Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Tarımsal Sanayi	31 Temmuz 2019	% 70	189.290	174.877
Toros Meram Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Tarımsal Sanayi	14 Şubat 2020	% 99,9	118.635	101.965
				490.015	276.842

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
Nakit ödenen tutar	182.090	189.290	118.635	490.015
Satın alma bedeli	182.090	189.290	118.635	490.015

Satın alma tarihleri itibarı ile edinilen varlıklar ve üstlenilen yükümlülüklerle ilişkin ana kalemler aşağıdaki gibidir:

	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
Dönen varlıklar	958.629	98.804	96.907	1.154.340
Nakit ve nakit benzerleri	4.107	61.912	14.532	80.551
Diğer dönen varlıklar	954.522	36.892	82.375	1.073.789
Duran varlıklar	11.380	215.872	61.593	288.845
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	11.380	205.747	61.049	278.176
Diğer duran varlıklar	-	10.125	544	10.669
Kısa vadeli yükümlülükler	349.415	141.594	141.815	632.824
Uzun vadeli yükümlülükler	489.947	152.490	-	642.437
Net varlıklar	130.647	20.592	16.685	167.924

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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:

	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Meram Enerji</u>	<u>Toplam</u>
Satın alma bedeli	182.090	189.290	118.635	490.015
Kontrol gücü olmayan paylar	26.129	6.179	15	32.323
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(130.647)	(20.592)	(16.685)	(167.924)
Değer düşüklüğü (-)	(77.572)	-	-	(77.572)
Şerefiye	-	174.877	101.965	276.842

Satın almalarından kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Meram Enerji</u>	<u>Toplam</u>
Nakit ödenen tutar	182.090	189.290	118.635	490.015
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(4.107)	(61.912)	(14.532)	(80.551)
Net nakit çıkışı	177.983	127.378	104.103	409.464

Şerefiye'ye ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Meram Enerji</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	-	174.877	101.965	276.842
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	-	174.877	101.965	276.842
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	84.246	174.877	101.965	361.088
Yabancı para çevrim farkı	(6.123)	-	-	(6.123)
31 Mart 2023 kapanış bakiyesi	78.123	174.877	101.965	354.965

Renöve edilerek satışı planlanan binalar ile ilgili Almanya'da gerçekleşen konut fiyatlarındaki düşüş sebebiyle Denkmal Dahlem'den kaynaklı şerefiyenin tamamına konsolide finansal tablolarda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Grup diğer satın alma işlemlerinden kaynaklı şerefiyenin geri kazanılabilir tutarını hesaplamış ve 31 Mart 2024 tarihinde sona eren yılda herhangi bir değer düşüklüğü belirlememiştir (31 Aralık 2023: Yoktur). Şerefiye'nin dağıtıldığı nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir tutarlarının hesaplanmasında indirgenmiş nakit akım yöntemi kullanılmış olup gelecekte elde edilmesi beklenen nakit akımlar uygun iskonto faktörleri kullanılarak bugüne indirgenmiştir.

Gönen Enerji ve Meram Enerji'ye ilişkin yapılan hesaplamalarda iskonto faktörü olarak ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı %10,5 kullanılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 31 Mart 2025'i geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %8,72, Avro için %5,88, Türk Lirası için %38,40'tır (31 Aralık 2023: ABD Doları %9,49; Avro %4,33; Türk Lirası %31,39, Katar Riyali %8,00). Uzun vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %8,50, Avro için %2,65'tir (31 Aralık 2023: ABD Doları %8,50, Avro %2,65).

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması kapsamında kısa ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde 210.033'ü kısa vadeli ve 81.842'si uzun vadeli olmak üzere toplam 291.875 tutarında kiralama işlemlerinden borçlar yer almaktadır (31 Aralık 2023: 233.394 kısa vadeli, 109.128 uzun vadeli, toplam 342.783).

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli karşılıklar	2.951.731	3.460.026
Uzun vadeli karşılıklar	757.389	742.278
Toplam karşılıklar	3.709.120	4.202.304
Kıdem tazminatı karşılıkları	660.949	664.929
Kullanılmayan izin karşılıkları	209.942	220.206
Prim karşılıkları	190.462	198.568
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	1.061.353	1.083.703
Dava karşılıkları	46.551	50.229
Diğer borç karşılıkları	2.601.216	3.068.372
Diğer karşılıklar	2.647.767	3.118.601
Toplam karşılıklar	3.709.120	4.202.304

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kullanılmayan İzin Karşılıkları	Prim Karşılıkları	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	664.929	220.206	198.568	1.083.703
Yabancı para çevrim farkı	(24.967)	(11.801)	(6.210)	(42.978)
Dönem gideri	84.985	17.325	49.799	152.109
Faiz gideri	14.158	-	-	14.158
Dönem içerisinde ödenen	(37.284)	(11.514)	(433)	(49.231)
İptal edilen karşılıklar	(31)	(143)	(44.678)	(44.852)
Aktüeryal kazanç	(15.247)	-	-	(15.247)
Parasal kalemlerden kayıp	(25.594)	(4.131)	(6.584)	(36.309)
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	660.949	209.942	190.462	1.061.353
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	926.903	236.469	274.741	1.438.113
Yabancı para çevrim farkı	(51.463)	(19.791)	(12.138)	(83.392)
Dönem gideri	18.705	66.067	80.064	164.836
Faiz gideri	11.144	-	-	11.144
Dönem içerisinde ödenen	(172.323)	(43.342)	(76.382)	(292.047)
İptal edilen karşılıklar	-	(268)	(118.342)	(118.610)
Aktüeryal kazanç	(14.127)	-	-	(14.127)
Parasal kalemlerden kayıp	(31.185)	(2.551)	(15.598)	(49.334)
31 Mart 2023 kapanış bakiyesi	687.654	236.584	132.345	1.056.583

31 Mart 2024 tarihi itibarı ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 35.058,58 Türk Lirası (31 Aralık 2023: 35.058,58 Türk Lirası) tavanına tabidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	Dava Karşılıkları	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	50.229	3.068.372	3.118.601
Yabancı para çevrim farkı	(4.107)	(159.288)	(163.395)
Dönem gideri	711	82.782	83.493
Dönem içerisinde ödenen	(229)	-	(229)
Konusu kalmayan karşılık	(53)	(391.116)	(391.169)
Parasal kalemlerden kazanç	-	466	466
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	<u>46.551</u>	<u>2.601.216</u>	<u>2.647.767</u>
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	52.004	728.143	780.147
Yabancı para çevrim farkı	(2.679)	(65.467)	(68.146)
Dönem gideri	648	5.247	5.914
Dönem içerisinde ödenen	(286)	-	(297)
Konusu kalmayan karşılık	(605)	(47.898)	(48.503)
31 Mart 2023 kapanış bakiyesi	<u>49.082</u>	<u>620.025</u>	<u>669.107</u>

Davalar:

31 Mart 2024 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 1.595.676'lık (31 Aralık 2023: 1.661.133) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 46.551'lik (31 Aralık 2023: 50.229) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmektedir.

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. Ancak, uzlaşma sağlanamamıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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. Devamında İşveren MMRA fesih şartlarını ve Tekfen TML J.V.'nin taleplerini görüşmek için dört kişilik bir komisyon kurmuştur. Taraflar, tahkim sürecindeki hak ve taleplerine halel getirmemesi ve mutabakata varılan hususların gizli kalması şartı ile ilkesel olarak yapım sözleşmesinin feshi için anlaşmış ve nihai anlaşma metninin imzalanması için toplantılar gerçekleştirilmiştir.

Sonuç olarak, İşveren MMRA ile, Tekfen TML J.V.'ye net 35.408 Bin ABD Doları ödeme yapması yönünde anlaşmaya varılmış, bu bedelin ilk bölümü olan 12.678 Bin ABD Dolarından, ikinci tahkimde Tekfen TML J.V.'nin Libya'ya ödemesine karar verilen meblağın mashup edilmesinden sonra kalan 9.013 Bin ABD Dolarının tahsil edilmiş ve geri kalan 22.730 Bin ABD Doları tutarındaki teminatsız alacağın, 31.12.2025 tarihine kadar farklı tutarlarda dört taksit halinde ödenmesi konusunda mutabakat sağlanmıştır.

15. TAAHHÜTLER

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2024	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.098	-	-	2.098
-Teminat	2.098	-	-	2.098
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	38.386.958	769.250	61.063	11.426.278
-Teminat	13.432.806	239.397	60.983	3.581.412
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	24.954.152	529.853	80	7.844.866
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.153	-	-	2.153
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	2.153	-	-	2.153
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
31 Mart 2024 İtibari ile Toplam	38.391.209	769.250	61.063	11.430.529

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2023	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.414	-	-	2.414
-Teminat	2.414	-	-	2.414
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	44.430.874	864.005	64.438	12.749.717
-Teminat	15.774.165	260.948	64.438	4.520.038
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	28.656.709	603.057	-	8.229.679
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.635	-	-	2.635
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	2.635	-	-	2.635
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
31 Aralık 2023 İtibari ile Toplam	44.435.923	864.005	64.438	12.754.766

Yukarıda D maddesinde bahsi geçen TRİK'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 2024 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemler 2.131 tutarlı mal ve hizmet satışı (31 Mart 2023: 10.179), 831 tutarlı temettü geliri (31 Mart 2023: 34.322), 342 tutarlı net diğer gelir (31 Mart 2023: Yoktur), ve 333 tutarlı net diğer giderden (31 Mart 2023: 269 net diğer gider) oluşmaktadır. Dönem içerisinde kilit yönetici personele sağlanan faydaların toplam tutarı 20.808'dir (31 Mart 2023: 32.348).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarı ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Mart 2024	(%)	31 Aralık 2023
Berker ailesi	%23,55	87.122	%23,55	87.122
Gökyiğit ailesi	%19,86	73.488	%19,86	73.488
Akçağlılar ailesi	%6,65	24.611	%6,65	24.611
Geri alınmış paylar (*)	%0,20	754	%0,00	-
Halka açık olan kısım	%49,74	184.025	%49,94	184.779
Ödenmiş sermaye	%100	370.000	%100	370.000
Sermaye düzeltme farkları		5.410.282		5.410.282
Yeniden düzenlenmiş sermaye		5.780.282		5.780.282

(*) 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla geri alınan ve halka açık nitelikte olan payları ifade etmektedir.

Geri Alınmış Paylar

31 Ocak 2024 tarihinde Tekfen Holding A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından, Tekfen Holding A.Ş.'nin Borsa İstanbul'da oluşan hisse değerinin şirketin gerçek performansını yansıtmadığı değerlendirilmiş olup, sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunmak amacıyla şirket paylarının borsadan geri alım işlemlerinin başlatılmasına karar verilmiştir. 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla toplamda nominal 754 TL tutarında geri alım işlemi gerçekleştirilmiş olup, geri alım yapılan hisselerin toplam sermayeye oranı %0,20'dir.

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2023
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	369.246.350	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL)	(530.671)	(1.891.341)
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	(1,437)	(5,112)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	377.384	277.169
Vade farkı gelirleri	150.506	91.966
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21)	36.414	15.099
Hurda satış gelirleri	58.977	1.919
Reeskont gelirleri	35.490	9.426
Kira gelirleri	14.835	18.245
İade alınan SGK prim geliri	7.072	5.565
Devlet teşvik gelirleri	3.123	1.488
Tazminat gelirleri	1.524	937
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	53	605
Diğer gelirler	66.252	43.311
	751.630	465.730
	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(848.291)	(443.668)
Reeskont giderleri	(145.673)	(24.374)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21)	(25.701)	(382.307)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(711)	(648)
Bağış ve yardımlar	(465)	(2.031)
Ceza ve tazminat giderleri	(197)	(212)
Diğer giderler	(13.622)	(49.341)
	(1.034.660)	(902.581)

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	165.732	66.451
Faiz gelirleri	116.804	46.442
Yabancı para çevrim farkı geliri	106.802	5.367
Diğer finansman gelirleri	7.935	110.993
	397.273	229.253
	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Finansman giderleri (-)		
Kur farkı giderleri	(286.083)	(38.587)
Faiz giderleri	(265.957)	(171.828)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(39.578)	(13.933)
Banka komisyon giderleri	(27.077)	(28.632)
Diğer finansman giderleri	(61.534)	(1.169)
	(680.229)	(254.149)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	49.051	8.835	41.437	55.872
Opsiyon sözleşmeleri	-	19.183	-	22.073
Kısa vadeli	49.051	28.018	41.437	77.945
	<u>49.051</u>	<u>28.018</u>	<u>41.437</u>	<u>77.945</u>

Döviz türev işlemleri:

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanır. Toros Tarım, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin tarafıdır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Toros Tarım'ın faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindedir.

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

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Vadeli döviz sözleşmeleri	4.536.237	4.866.723
	<u>4.536.237</u>	<u>4.866.723</u>

31 Mart 2024 tarihi itibarı ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 49.051 varlık ve 28.018 yükümlülük tutarı olmak üzere pozitif 21.033 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2023: 41.437 varlık, 77.945 yükümlülük, negatif 36.508). Türev araçların değerlendirilmesinde, 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 2023: Seviye 2). Türev araçların amaç ve kullanımında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve etkin olan pozitif 30.156 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Etkin olan negatif 10.825, 31 Mart 2023: Etkin olan negatif 322.850). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 36.414'lük gelir ve 25.701'lik gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2023: Vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 15.099'lük gelir ve 382.307'lik gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Mart 2024	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	2.061.236	56.084	2.312	-	170.079
2. Parasal Finansal Varlıklar	3.928.909	88.919	25.013	8	187.288
3. Diğer	589.111	5.708	10.236	-	48.590
4. DÖNEN VARLIKLAR	6.579.256	150.711	37.561	8	405.957
5. Ticari Alacaklar	450.447	-	7.030	-	205.787
6. Parasal Finansal Varlıklar	1.391	1	1	-	1.324
7. Diğer	96.423	2.467	482	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	548.261	2.468	7.513	-	207.111
9. TOPLAM VARLIKLAR	7.127.517	153.179	45.074	8	613.068
10. Ticari Borçlar	6.471.324	184.710	8.366	-	216.732
11. Finansal Yükümlülükler	2.926.058	84.310	5.644	-	7.652
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.376.378	18.159	13.797	-	309.940
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	383.059	31	292	-	371.896
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.156.819	287.210	28.099	-	906.220
14. Ticari Borçlar	11.042	136	-	-	6.651
15. Finansal Yükümlülükler	293.105	-	8.422	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	79.293	566	-	-	61.019
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	383.440	702	8.422	-	67.670
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	11.540.259	287.912	36.521	-	973.890
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	4.600.088	142.482	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	4.600.088	142.482	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	187.346	7.749	8.553	8	(360.822)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(4.715.217)	(142.877)	(1.873)	8	(37.516)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	21.033	651	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

31 Aralık 2023	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	2.719.516	54.218	4.646	-	708.884
2. Parasal Finansal Varlıklar	3.241.212	89.384	2.968	13	101.753
3. Diğer	1.630.582	34.689	10.992	22	42.646
4. DÖNEN VARLIKLAR	7.591.310	178.291	18.606	35	853.283
5. Ticari Alacaklar	445.944	1	5.968	-	222.227
6. Parasal Finansal Varlıklar	1.629	1	1	-	1.558
7. Diğer	26.537	197	530	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	474.110	199	6.499	-	223.785
9. TOPLAM VARLIKLAR	8.065.420	178.490	25.105	35	1.077.068
10. Ticari Borçlar	8.153.508	209.396	15.622	57	472.771
11. Finansal Yükümlülükler	2.540.089	65.910	5.903	-	86.308
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.862.387	17.996	23.398	-	375.849
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	360.689	4.039	314	-	212.109
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	12.916.673	297.341	45.237	57	1.147.037
14. Ticari Borçlar	16.462	136	-	-	11.855
15. Finansal Yükümlülükler	390.622	-	10.422	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	115.607	413	-	-	101.618
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	522.691	549	10.422	-	113.473
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	13.439.364	297.890	55.659	57	1.260.510
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	5.015.565	148.072	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	5.015.565	148.072	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	(358.379)	28.672	(30.554)	(22)	(183.443)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(6.670.374)	(150.247)	(41.762)	(44)	(13.979)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(36.508)	(1.078)	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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 artış ifade eder.

	31 Mart 2024	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde 12.509	(12.509)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde 14.883	(14.883)
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde (18.025)	18.025
TOPLAM	9.367	(9.367)
	31 Aralık 2023	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde 48.560	(48.560)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde (57.259)	57.259
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde (9.220)	9.220
TOPLAM	(17.919)	17.919

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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.

Kısa vadeli finansal yatırımlar içinde 16.598 kur korumalı mevduat bulunmaktadır. İlgili tutar gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilmektedir (31 Aralık 2023: 1.216.883). Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2 olarak gösterilmiştir.

Yukarıda belirtilen finansal yatırımlar dışında, kısa vadeli finansal yatırımlar içerisinde 33.067 tutarında Eurobond itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2023: kısa vadeli finansal yatırımlar 34.101).

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

Finansal araçlar	31 Mart 2024	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	2.064.516	1.146.531	-	917.985
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.957.455	17.593	-	1.939.862
Türev araçlar	49.051	-	49.051	-
Toplam	4.071.022	1.164.124	49.051	2.857.847
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	28.018	-	28.018	-
Toplam	28.018	-	28.018	-
Finansal araçlar	31 Aralık 2023	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	1.549.740	589.534	-	960.206
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	2.046.237	15.911	-	2.030.326
Türev araçlar	41.437	-	41.437	-
Toplam	3.637.414	605.445	41.437	2.990.532
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	77.945	-	77.945	-
Toplam	77.945	-	77.945	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar		Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar		Toplam
	Seviye 1	Seviye 3	Seviye 1	Seviye 3	
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	15.911	2.030.326	589.534	960.206	3.595.977
Alımlar	-	4.631	-	-	4.631
Gerçeğe uygun değer artışı (azalışı)	2.370	-	556.997	-	559.367
Yabancı para çevrim farkı	(688)	(95.095)	-	(42.221)	(138.004)
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	17.593	1.939.862	1.146.531	917.985	4.021.971
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar		Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar		Toplam
	Seviye 1	Seviye 3	Seviye 1	Seviye 3	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	20.228	1.922.021	616.040	1.385.823	3.944.112
Gerçeğe uygun değer artışı (azalışı)	1.578	(19.175)	(133.053)	7.063	(143.587)
Çıkışlar	(2.182)	-	-	-	(2.182)
Yabancı para çevrim farkı	(1.855)	(173.293)	-	(119.355)	(294.503)
31 Mart 2023 kapanış bakiyesi	17.769	1.729.553	482.987	1.273.531	3.503.840

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 2024 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	837.445	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı: %12,9	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranının %13,9'a yükseltilmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 98.600 azalmakta; %11,9'a düşürülmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 120.069 artmaktadır.
<i>Değerleme Yöntemi</i>	<i>31 Aralık 2023 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	878.612	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı: %12,9	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranının %13,9'a yükseltilmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 103.446 azalmakta; %11,9'a düşürülmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 125.972 artmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin 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 2024 Gerçeğe Uygun Değer	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki
Taahhüt	Emsal bedel	285.082	Değerleme çarpanı : 1,16 - 1,45	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 28.508 artmakta, %10 azaltılması durumunda 28.508 azalmaktadır.
Tarım	Emsal bedel	1.461.037	Değerleme çarpanı : 2,21 - 2,46	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 146.104 artmakta, %10 azaltılması durumunda 146.104 azalmaktadır.
Diğer	Emsal bedel	193.743	Değerleme çarpanı : 0,22 - 2,94	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 19.374 artmakta, %10 azaltılması durumunda 19.374 azalmaktadır.

Sektör	Değerleme Yöntemi	31 Aralık 2023 Gerçeğe Uygun Değer	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki
Taahhüt	Emsal bedel	294.200	Değerleme çarpanı : 1 - 1,45	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 29.420 artmakta, %10 azaltılması durumunda 29.420 azalmaktadır.
Tarım	Emsal bedel	1.532.859	Değerleme çarpanı : 2,21 - 2,46	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 153.286 artmakta, %10 azaltılması durumunda 153.286 azalmaktadır.
Diğer	Emsal bedel	203.267	Değerleme çarpanı : 0,22 - 2,94	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 20.327 artmakta, %10 azaltılması durumunda 20.327 azalmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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

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

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar (Seviye 3)			
	Taahhüt	Tarım	Diğer	Toplam
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	294.200	1.532.859	203.267	2.030.326
Alımlar	4.631	-	-	4.631
Yabancı para çevrim farkı	(13.749)	(71.822)	(9.524)	(95.095)
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	<u>285.082</u>	<u>1.461.037</u>	<u>193.743</u>	<u>1.939.862</u>
	Taahhüt	Tarım	Diğer	Toplam
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	316.252	1.313.056	292.713	1.922.021
Gerçeğe uygun değer değişimi	-	(19.175)	-	(19.175)
Yabancı para çevrim farkı	(35.194)	(105.496)	(32.603)	(173.293)
31 Mart 2023 kapanış bakiyesi	<u>281.058</u>	<u>1.188.385</u>	<u>260.110</u>	<u>1.729.553</u>

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yeşil hidrojen ve yeşil amonyak üretimi konusunda Tekfen Holding A.Ş. ve Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. arasında bir Niyet Mektubu imzalanmıştır. Söz konusu Niyet Mektubu ile taraflar, düşük karbon ayak izine sahip yeşil amonyak üretimine ilişkin ortak yatırım planı üzerine çalışmak, bu amaçla kurulabilecek tesislerin mühendislik ve kurulum faaliyetlerinde birbirleriyle iş birliği yapmak üzere iyi niyetle müzakere edeceklerdir.