

2021
1. ÇEYREK

01 Ocak – 31 Mart 2021

ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT FAALİYET RAPORU



TEKFEN HOLDİNG A.Ş.

İÇİNDEKİLER

A. Faaliyet Konusu _____	2
B. Ortaklık Yapısı _____	3
C. Temettü Politikası _____	3
D. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi _____	3
E. Faaliyet Gösterilen Alanlar _____	4
F. Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri _____	6
G. Yatırımlar _____	7
H. Yararlanılan Teşvikler _____	7
I. Üretim Birimleri ve Üretimdeki Gelişmeler _____	9
J. Mal ve Hizmetlerin Fiyatları, Satış Koşulları ve Satışlar _____	11
K. Üst Yönetim _____	13
L. Personel ve İşçi Hareketleri _____	13
M. Dönem İçerisinde Yapılan Bağışlar _____	13
N. Özet Konsolide Mali Tablolar ve Temel Mali Rasyolar _____	14
O. İlgili Ara Dönem İçerisinde ve Sonrasında Meydana Gelen Önemli Gelişmeler _____	15
P. Diğer Hususlar _____	15

A. FAALİYET KONUSU

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

MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

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

KİMYA SANAYİ

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

TARIMSAL ÜRETİM

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

HİZMET

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

YATIRIM

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

* Özkaynaktan pay alma metodu ile muhasebeleştirilmektedir.

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

B. ORTAKLIK YAPISI

Şirketimizin 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

C. TEMETTÜ POLİTİKASI

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

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

D. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE DENETÇİ

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

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

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

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

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

E. FAALİYET GÖSTERİLEN ALANLAR

1) MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

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

2) KİMYA SANAYİ GRUBU

Kimya Sanayi Grubu “Toros” markasıyla, kimyevi gübre üretimi, ithalatı ve satışı alanında faaliyet göstermektedir. Türkiye gübre sektöründe toplam 7 üretici firma bulunmaktadır ve Toros Tarım, Ceyhan/Adana, Mersin ve Samsun’da kurulu üç üretim tesisi ve 800’e yakın bayisiyle gübre pazarının öncü kuruluşlarındandır.

3) TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

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

4) HİZMET GRUBU

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

TERMINALCİLİK

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

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

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

TEKFEN SİGORTA ARACILIK HİZMETLERİ A.Ş.

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

TEKFEN TURİZM VE İŞLETMECİLİK A.Ş.

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

5) YATIRIM GRUBU

TEKFEN VENTURES

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

F. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

TOROS TARIM AR-GE MERKEZİ

Toros Tarım Mersin fabrika yerleşkesinin içerisinde, sektörün talep ve gereksinimleri, ürün gamının geliştirilmesi, Türkiye’de üretilmeyen gübrelerin yerli olarak üretilmesi, maliyet ve lojistik faktörlerinin optimizasyonu için üniversiteler ve kamu kuruluşları ile iş birliği sağlayarak hem Türkiye’ye hem de Toros Tarım’a katkı sağlayacak projelerin gerçekleştirilebilmesi amacıyla bir Ar-Ge merkezi kurulmuştur.

Ar-Ge Merkezinde devam eden projelerin yanı sıra 2020 yıl sonu itibari ile kabulü gerçekleştirilen TÜBİTAK destekli 3 adet 2244 projesi ile 1 adet 1501 projesi yürütülmektedir. TAGEM 2020 çağrısı kapsamında Çukurova Üniversitesi ve Konya Bahri Dağdaş Araştırma Enstitüsü iş birliği ile organomineral gübreler üzerinde çalışma yapılacak olan proje başlatılmıştır.

2020 yılında 20 farklı ülke ve 31 farklı kurum ile HORIZON 2020, ERA-NET COFUND- FOSC ve BELMONT FORUM çağrıları kapsamında proje önerisi başvuruları gerçekleştirilmiş, bu kapsamda 4 farklı proje önerisi gönderilmiş olup fonlanma başarı oranı %25 dir. BELMONT FORUM çağrısı kapsamında Maryland Üniversitesi Çevre Bilimleri Merkezi koordinatörlüğünde başvurusu gerçekleştirilen SAM Consortium projesi uluslararası platformda fonlanmaya hak kazanmış olup, ulusal başvurunun sonuçlanması beklenmektedir.

Bitki ve gübre formülasyonlarının geliştirilmesi ve bunların takibine yönelik ARGE serasında proje bazlı deneme çalışmaları ve farklı arazilerde saha denemeleri devam etmektedir. Bununla birlikte, AR-GE Merkezinde yapılan çalışmalar sonucu hazırlanan, amonyum nitratın teknik özelliklerinin analizi, bu özelliklerinin iyileştirilmesi ve gübrelerin kekleşme sorunu ile ilgili uluslararası hakemli dergilerde 2021 yılının mart ayı itibari ile 2 makale basım aşamasında olup 2021 yılında 1 patent başvurusu yapılmıştır.

Tekfen Holding-Tubitak MAM Arge iş birliği çerçevesi altında potansiyel projelerle ilgili çalışmalar devam etmektedir.

TEKFEN TARIM AR-GE MERKEZİ

Türkiye’nin ilk teknolojik tarım merkezlerinden biri olan Agripark, Adana’daki tesislerinde Anadolu’nun zengin biyoçeşitliliğini kaynak olarak kullanarak çiftçilere hastalıklardan arındırılmış kaliteli tohumluk ve fidan üretimi gerçekleştirmektedir. Tesis, 2018 yılında Ar-Ge merkezi olarak tescil edilmiştir.

2020 yıl sonu itibarıyla Tekfen Tarım’ın toplam 12.080 Bin TL olan AR-GE toplam tutarı, 2021 yılı üç aylık dönem sonu itibarıyla 1.900 Bin TL olmuştur.

TEKFEN İMALAT TASARIM MERKEZİ BELGESİ

Tekfen İmalat, 2018 yılı içerisinde T.C. Sanayii ve Teknoloji Bakanlığı’ndan Tasarım Merkezi Belgesi almıştır.

G. YATIRIMLAR

2021 yılının ilk üç aylık döneminde Mühendislik ve Taahhüt Grubu tarafından 70.656 bin TL, Kimya Sanayi Grubu tarafından 23.789 bin TL, Tarımsal Üretim Grubu tarafından 1.990 bin TL, Hizmet Grubu tarafından 3.269 bin TL, Yatırım Grubu ise 206 bin TL tutarında olmak üzere Tekfen Grubu olarak toplam 99.910 bin TL tutarında yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Bir önceki yıl aynı dönemde Mühendislik ve Taahhüt Grubu tarafından 40.884 bin TL, Kimya Sanayi Grubu tarafından 21.078 bin TL, Tarımsal Üretim Grubu tarafından 5.242 bin TL, Hizmet Grubu tarafından 4.921 bin TL, Yatırım Grubu tarafından 608 bin TL tutarında olmak üzere Tekfen Grubu olarak toplam 72.733 bin TL tutarında yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir.

H. YARARLANILAN TEŞVİKLER

MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

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

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

KİMYA SANAYİ GRUBU

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

Yatırım Teşvik Belgeleri

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Toros Gönen Yenilenebilir Enerji şirketinin yaptığı yatırımlarla ilgili olarak;

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

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

Toros Meram Yenilenebilir Enerji şirketinin yaptığı yatırımlarla ilgili olarak;

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

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

TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

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

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

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

HİZMET GRUBU

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

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

I. ÜRETİM BİRİMLERİ VE ÜRETİMDEKİ GELİŞMELER

MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

Tekfen Mühendislik ve Taahhüt Grubu, 2021 yılı Mart ayı sonu itibarıyla 8 ülkede inşaat işleri faaliyetlerine devam etmektedir. Mühendislik ve Taahhüt Grubu’nun 31 Mart 2021 itibarıyla devam eden projelerinde kalan işlerin parasal toplamı yaklaşık 1,6 milyar ABD Doları olup, projelere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Bu projelerin yaklaşık %97’si yurtdışıdır.

ÜLKE VE PROJE BAZINDA KALAN İŞ MİKTARI

PROJE	ÜLKE	TAHMİNİ BİTİŞ TARİHİ	CARİ KONTRAT DEĞERİ TEKFEN PAYI (ABD \$)	GELİR BAZLI TAMAMLANMA ORANI	KALAN MİKTAR (ABD \$)
BTC Boruhattı Bakım ve İyileştirme İşleri	Türkiye	31/12/2021	37.351.871	70,3%	11.110.758
TÜPRAŞ İzmit Rafinerisi Bakım ve Onarım Hizmetleri Projesi	Türkiye	28/02/2022	41.187.618	73,8%	10.802.827
TÜPRAŞ İzmit Rafinerisi FCC Revamp Montaj İşleri	Türkiye	21/08/2021	40.104.913	49,4%	20.300.295
Afyon - Uşak Hızlı Tren Projesi	Türkiye	31/03/2021	42.439.405	97,1%	1.214.559
Darüşşafaka Ali Nihat Gökyiğit Öğrenci Konukevi	Türkiye	07/11/2021	1.324.153	0,0%	1.324.153
TÜPRAŞ İzmit Rafinerisi KPY-2 PY-3 ve KPY-1 PY-2 İşleri	Türkiye	14/09/2022	820.548	80,3%	161.393
TÜRKİYE TOPLAM					44.913.985
Azerbaycan Vergi Bakanlığı Binası	Azerbaycan	30/04/2021	163.331.682	93,3%	10.930.761
AZFEN Projeleri*	Azerbaycan	01/04/2022	404.315.420	55,6%	179.509.311
Azerbaycan Merkez Bankası Yönetim Binası	Azerbaycan	12/01/2024	256.255.747	0,0%	256.255.747
ACE Projesi Platform ve Sondaj Tesisleri İmalatı Proje Yönetimi & Destek Hizmetleri	Azerbaycan	09/11/2022	101.673.754	15,8%	85.565.220
AZERBAYCAN TOPLAM					532.261.039
Cidde Yanbu Boru Hattı	S. Arabistan	30/06/2021	296.841.349	92,5%	22.178.942
Haradh Sahası Gaz Artışı Programı – Uydu Gaz Kompresör İstasyonları Boru Hatları	S. Arabistan	26/02/2022	618.668.528	79,9%	124.181.465
SUUDİ ARABİSTAN TOPLAM					146.360.408
Al Khor Otoyolu	Katar	31/03/2021	2.515.202.667	94,1%	149.279.792
5. Bölge Stadyumu İnşaatı	Katar	01/06/2021	184.145.932	90,7%	17.062.520
Kuzey Otoyolu - Yan Yollar Mühendislik ve İnşaat İşleri	Katar	28/02/2021	980.075.097	99,7%	2.941.240
Doğu Endüstriyel Yolu	Katar	25/04/2021	175.707.768	95,5%	7.858.141
Al Khor Expressway Bağlantı Yolları İnşaatı)	Katar	21/08/2022	165.076.531	15,5%	139.449.054
KATAR TOPLAM					316.590.747
FGP Geçici İnşaat Tesisleri	Kazakistan	05/07/2021	118.196.195	97,7%	2.716.496
Kuyubaşı Basınç Yönetim Projesi, İnşaat, Mekanik, Elektrik ve Enstrüman Montajı	Kazakistan	31/03/2023	810.015.214	45,5%	441.492.250
KAZAKİSTAN TOPLAM					444.208.746
Gürcistan BP Boruhatları Tamir ve İyileştirme İşleri	Gürcistan	31/03/2022	3.250.000	0,0%	3.250.000
GÜRCİSTAN TOPLAM					3.250.000
Kharampur Gaz Sahası ile Gazprom Ana Boru hattı	Rusya	21/05/2021	189.494.074	28,6%	135.325.091
RUSYA TOPLAM					135.325.091
Rumalia Petrol Sahası Genel Müteahhitlik Hizmetleri	Irak	23/06/2022	59.480.984	79,2%	12.354.983
IRAK TOPLAM					12.354.983
TOPLAM					1.635.264.999

* Holding'in konsolide cirosuna dahil edilmemektedir.

KİMYA SANAYİ GRUBU

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

Toros Tarım'ın 2021 birinci çeyrek sonu itibariyle yıl içerisinde toplam gübre satış miktarı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %12 azalarak 619 bin ton olarak gerçekleşmiştir. Son dönemdeki piyasa gelişmelerine bakıldığında 2021'in birinci çeyreğinde Amerikan Doları bazında yurt içi satışlardaki ortalama gübre fiyatları önceki yılın aynı dönemine göre %28 artarken, Türk Lirası bazlı ortalama gübre fiyatlarının önceki yılın aynı dönemine göre %55 artış gösterdiği görülmektedir.

Toros Tarım'ın, 2021/3'deki gübre üretimi 2020/3'e göre %3 azalarak 468 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir. 2021'in birinci çeyreğinde toplam kapasite kullanım oranı bir önceki yılın aynı çeyreğine göre 4 puan düşerek %94 olarak gerçekleşmiştir.

TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

Tekfen Tarımsal'ın yıl içerisindeki tarımsal faaliyetleri açısından özellikle Mayıs ayına kadar olan dönem daha çok bir hazırlık dönemidir. Şirketin satış faaliyetleri ağırlıklı olarak bu dönemden sonra başlamaktadır. Son bir yıldır sürmekte olan pandeminin etkisiyle birlikte otel, restoran ve kafelerin kapalı olması nedeniyle yemeklik patates satış fiyatları 0,30-0,40 TL/kg seviyesine kadar düşmüştür.

Alanar Meyve'nin Al-Sat ve hasat faaliyetleri Mayıs ayında başlamaktadır. Şirket Mayıs ayına kadar sezona hazırlık faaliyetlerini icra etmektedir.

HİZMET GRUBU

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

2021 yılı birinci çeyrek itibari ile, dökme katı/sıvı yük ve genel kargo (petrol ürünleri hariç) ürün grubunda 766 bin ton elleçleme yapılmıştır. 2021 yılının ilk çeyreğinde elleçleme miktarı geçen senenin ilk çeyreğine göre %16 azalış göstermiştir. 2020 yılının ilk üç ayında %26,5 olan petrol ürünlerinde doluluk oranı 2021'in aynı döneminde artarak 2020 yılında başlayan contango piyasasının etkisi ile %94,6 olarak gerçekleşmiştir.

J. MAL VE HİZMETLERİN FİYATLARI, SATIŞ KOŞULLARI VE SATIŞLAR

MÜHENDİSLİK VE TAAHHÜT GRUBU

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

KİMYA SANAYİ GRUBU

2021 yılının birinci çeyreğinde yurt içi klasik gübre satışlarının ortalama fiyatı 339 ABD\$/ton olarak bir önceki yıla göre %28 artış göstermiştir. 2021 yılının ilk üç aylık döneminde, Toros Tarım'ın toplam yurt içi gübre satış miktarı bir önceki yılın aynı dönemine göre %9 azalarak 563 bin ton seviyesinde gerçekleşmiştir.

GÜBRE CİNSİ	2020/3AY (BİN TON)	2021/3AY (BİN TON)
Azotlu	318	264
Fosfatlı	284	269
Diğer	18	30
YURT İÇİ TOPLAM	621	563

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

TARIMSAL ÜRETİM GRUBU

2021 yılının ilk üç aylık döneminde Alanar Meyve'nin yurtiçi satışları 124 ton, yurtdışı satışları ise 80 ton olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde fidan satışları yıllık bazda %30 azalarak 34 bin adet olmuştur.

Alanar Meyve Satışları (TON)	2020/3	2021/3
İhracat	107	80
Yurtiçi Satışlar	401	124
Toplam Satışlar	508	204
Fidan Satışları (bin adet)	48	34

2021 yılının ilk üç aylık döneminde Tekfen Tarımsal Araştırma Üretim ve Pazarlama A.Ş.'nin üretimden yemeklik patates satışları 1.181 ton, tohumluk patates satışları 6 ton, buğday tohumu satışları 145 ton, susam satışları 91 ton, muz meyvesi satışları 36 ton, kiraz anacı satışları 20 ton, muz fidanı satışları 4 bin adet, buğday unluk satışları 334 ton olarak gerçekleşirken ticari satışlar bu dönemde gerçekleştirilmemiştir. 2020 yılının aynı döneminde üretimden tohumluk patates satışları 4.255 ton, muz meyvesi satışları 42 ton, tohumluk patates satışları 332 ton, susam satışları 86 ton, muz fidanı satışları 14 bin adet, buğday tohumu 143 ton olurken ticari yemeklik patates satışları 495 ve ticari muz meyvesi satışları 9 ton ton olarak gerçekleşmişti.

Üretimden Satışlar (TON)	2020/3	2021/3
Yemeklik patates	4.255	1.181
Tohumluk patates	332	6
Muz meyvesi	42	36
Susam	86	91
Buğday Tohumu	143	145
Kiraz Anacı (bin adet)	0	20
Muz fidanı (bin adet)	14	4
Muz çiçeği (bin adet)	0	0
Buğday Unluk	0	334
Ticari Satışlar (TON)	2020/3	2021/3
Muz Meyvesi	9	0
Yemeklik patates	495	0

K. ÜST YÖNETİM

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

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

L. PERSONEL VE İŞÇİ HAREKETLERİ

Tekfen Holding ve Grup Şirketlerinin 2020 yıl sonu itibariyle toplam çalışan sayısı, gruba iş yapan taşeron personeli dahil 18.444 kişi iken, bu rakam 31 Mart 2021 itibariyle 20.076 kişi olarak gerçekleşmiştir.

ÇALIŞAN SAYISI (BÖLÜMLERE GÖRE)						
TARİH	TAAHHÜT	KİMYA SANAYİ	TARIMSAL ÜRETİM	HİZMET	YATIRIM	TOPLAM
31.12.2020	16.719	903	328	358	136	18.444
31.03.2021	18.289	899	408	342	138	20.076

M. DÖNEM İÇERİSİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Holding ve Grup şirketleri olarak 2021 yılının ilk üç aylık döneminde toplam 217.091 TL tutarında bağış yapılmıştır.

N. ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE TEMEL MALİ RASYOLAR

ÖZET BİLANÇO (BİN TL)	31.03.2021	31.12.2020
Dönen Varlıklar	10.590.856	9.013.197
Duran Varlıklar	5.038.076	4.903.836
TOPLAM VARLIKLAR	15.628.932	13.917.033
Kısa Vadeli Yükümlülükler	8.463.673	7.474.512
Uzun Vadeli Yükümlülükler	656.399	631.621
Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	6.423.366	5.730.139
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	85.494	80.761
TOPLAM KAYNAKLAR	15.628.932	13.917.033

ÖZET GELİR TABLOSU (BİN TL)	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
Hasılat	3.790.591	3.021.940
Brüt Kâr	650.352	243.978
Esas Faaliyet Kârı	306.581	(32.282)
Vergi Öncesi Kâr	526.349	77.716
Net Dönem Kârı	409.378	46.359

ÖNEMLİ ORANLAR	31.03.2021	31.12.2020
LİKİDİTE		
Cari Oran	1,25	1,21
PASİF YAPISI VE BORÇLULUK		
Toplam Yükümlülükler / Ana Ortaklığa ait Özkaynaklar	1,42	1,41
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Yükümlülükler	0,93	0,92
	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
KARLILIK		
Brüt Kâr Marjı	17,16%	8,07%
FAVÖK Marjı	13,62%	4,09%
Dönem Kâr Marjı	10,80%	1,53%

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

1. ÇEYREKTE MEYDANA GELEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Azerbaycan Merkez Bankası Yönetim Binası işinin mühendislik, ekipman ve malzeme temini, anahtar teslimi yapım işleri için sözleşme imzalanmış olup, proje tutarı 218 milyon Euro olarak belirlenmiştir.
- Bağlı ortaklıklarımızdan Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş.'nin iştiraki Gate İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Kazakistan'da Tengizchevroil LLP'ye halen devam eden Gelecek Gelişim Projesi kapsamında yer alan bir Boru Hattı ihalesine vermiş olduğu teklif, İdare tarafından başarılı bulunmuştur. Bu çerçevede, devam eden Çoklu Kuyubaşı Basınç Yönetim İşleri Projesine bir Zeyilname ile eklenerek 185 Milyon ABD Doları eşdeğerindeki Onaylanmış Tahmini İş Emri yayınlanmış ve böylece sözleşme bedelimiz 807 Milyon ABD Dolarına yükseltilmiştir.
- Olağan Genel Kurul toplantısında, 2020 yılı konsolide mali sonuçlarına göre kar dağıtımı yapılmamasına karar verilmiştir.

1. ÇEYREK SONRASINDA MEYDANA GELEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Mersin İli Akdeniz İlçesi Karaduvar Mahallesinde gerçekleştirilmesi planlanan Tekfen Polipropilen Üretim Tesisi Yatırım Projesi ile ilgili olarak alınan 10.03.2020 tarih ve 5835 sayılı Çevresel Etki Değerlendirmesi ("ÇED") Olumlu Kararının iptali istemi ile açılan davalarda Mersin 2. İdare Mahkemesince ÇED Olumlu kararının iptali yönünde karar verilmiştir. Söz konusu kararlara karşı Danıştay nezdinde temyiz yoluna başvurulacaktır.

P.DİĞER HUSUSLAR

NET NAKİT DURUMU

31 Mart 2021 itibariyle Net Nakit hesaplaması aşağıdaki gibidir:

Net Nakit Hesaplaması	(Bin TL)
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.413.211
Finansal yatırımlar	75.468
Kısa Vadeli Borçlanmalar	(2.049.028)
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	(219.147)
Uzun Vadeli Borçlanmalar	(273.766)
TFRS 16 Düzeltme Etkisi	60.005
TFRS 9 Düzeltme Etkisi	863
Net Nakit	1.007.606



TEKFEN HOLDİNG

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