

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2021 TARİHİ
İTİBARİ İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETĐİ RAPORU

31 ARALIK 2021 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU).....	1-2
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-93
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-28
NOT 3 MÜŞTEREK FAALİYETLERDEKİ PAYLAR	28
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	29-32
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	33-34
NOT 7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	35-36
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	37-38
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	39
NOT 10 STOKLAR	39-40
NOT 11 DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	40
NOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	41-43
NOT 13 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	44
NOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR	45-46
NOT 15 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	47-48
NOT 16 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	49
NOT 17 ŞEREFİYE	50-51
NOT 18 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	52
NOT 19 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	52-53
NOT 20 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	53-54
NOT 21 TAAHHÜTLER	55
NOT 22 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	56-57
NOT 23 DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	58
NOT 24 ÖZKAYNAKLAR	58-60
NOT 25 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	61-62
NOT 26 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	63-64
NOT 27 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	64
NOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	65
NOT 29 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	66
NOT 30 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	66
NOT 31 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR	67
NOT 32 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	67-73
NOT 33 PAY BAŞINA KAZANÇ	74
NOT 34 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	74-76
NOT 35 TÜREV ARAÇLAR	76
NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ... ..	77-85
NOT 37 FİNANSAL ARAÇLAR	86-89
NOT 38 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR	90-93
NOT 39 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER.....	93
NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	93

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2021 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
Dönen Varlıklar		15.407.337	9.013.197
Nakit ve nakit benzerleri	5	5.064.108	3.259.116
Finansal yatırımlar	6	51.845	82.118
Ticari alacaklar	8	2.814.220	2.038.851
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		50.462	106.715
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		2.763.758	1.932.136
Diğer alacaklar	9	101.659	81.642
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	1.925
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		101.659	79.717
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	11	1.863.471	631.682
Türev araçlar	35	249.886	9.046
Stoklar	10	3.952.236	2.033.545
Peşin ödenmiş giderler	18	349.216	408.930
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		349.216	408.930
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	32	434.363	154.823
Diğer dönen varlıklar	23	476.648	245.921
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		476.648	245.921
		15.357.652	8.945.674
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	31	49.685	67.523
Duran Varlıklar		6.506.236	4.903.836
Finansal yatırımlar	6	1.866.285	1.414.920
Ticari alacaklar	8	184.737	293.407
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		184.737	293.407
Diğer alacaklar	9	14.025	12.983
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		14.025	12.983
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	95.625	115.818
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	168.024	137.019
Maddi duran varlıklar	14	3.441.525	2.576.975
Kullanım hakkı varlıkları	15	62.194	62.741
Maddi olmayan duran varlıklar		150.699	136.095
- Şerefiye	17	95.687	91.838
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16	55.012	44.257
Peşin ödenmiş giderler	18	52.255	18.968
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		52.255	18.968
Ertelenmiş vergi varlığı	32	436.525	111.413
Diğer duran varlıklar	23	34.342	23.497
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		34.342	23.497
TOPLAM VARLIKLAR		21.913.573	13.917.033

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2021 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE BİLANÇO**

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

KAYNAKLAR	Not Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler		13.073.283	7.474.512
Kısa vadeli borçlanmalar	7	3.088.485	1.875.394
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	88.282	210.267
Ticari borçlar	8	6.832.598	3.418.087
- İlişkili taraflara ticari borçlar		10.174	12.835
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		6.822.424	3.405.252
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	22	126.891	64.602
Diğer borçlar	9	117.262	117.733
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	40.142
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		117.262	77.591
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	11	457.701	435.122
Türev araçlar	35	198.465	-
Ertelenmiş gelirler	18	880.956	590.110
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		880.956	590.110
Dönem karı vergi yükümlülüğü	32	499.325	137.578
Kısa vadeli karşılıklar		777.228	596.524
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	22	260.389	143.430
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	20	516.839	453.094
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	23	6.090	29.095
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.090	29.095
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.114.830	631.621
Uzun vadeli borçlanmalar	7	324.786	272.613
Ticari borçlar	8	218.075	67.228
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		218.075	67.228
Diğer borçlar	9	86.305	69.427
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		86.305	69.427
Devlet teşvik ve yardımları	19	-	1.132
Ertelenmiş gelirler	18	231	241
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		231	241
Uzun vadeli karşılıklar		288.417	119.606
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	22	288.362	119.534
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	20	55	72
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	32	197.016	101.374
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		14.188.113	8.106.133
ÖZKAYNAKLAR		7.725.460	5.810.900
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	24	7.595.637	5.730.139
Ödenmiş sermaye		370.000	370.000
Sermaye düzeltme farkları		3.475	3.475
Paylara ilişkin primler		300.984	300.984
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(359.392)	292.529
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)		(362.986)	292.516
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		3.594	13
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		2.770.245	1.063.183
- Yabancı para çevrim farkları		2.577.869	1.055.947
- Riskten korunma kazançları	35	192.376	7.236
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		397.716	382.727
Geçmiş yıllar karları		3.273.381	3.377.366
Net dönem karı (zararı)		839.228	(60.125)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		129.823	80.761
TOPLAM KAYNAKLAR		21.913.573	13.917.033

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Not	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
	Referansları		
Hasılat	25	16.222.968	11.729.779
Satışların maliyeti (-)	25	(14.942.903)	(10.815.782)
BRÜT KAR		1.280.065	913.997
Genel yönetim giderleri (-)	26	(695.374)	(482.000)
Pazarlama giderleri (-)	26	(340.386)	(326.154)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	26	(28.233)	(22.516)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	28	997.276	760.704
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(1.772.377)	(903.426)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	12	80.808	60.407
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(478.221)	1.012
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	29	475.507	62.498
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	29	(86.539)	(58.733)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(89.253)	4.777
Finansman gelirleri	30	2.918.301	824.286
Finansman giderleri (-)	30	(1.700.004)	(599.589)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.129.044	229.474
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)	32	(299.654)	(296.872)
Dönem vergi gideri (-)		(581.185)	(241.439)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri		281.531	(55.433)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		829.390	(67.398)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(9.838)	(7.273)
Ana ortaklık payları		839.228	(60.125)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	33	2,268	(0,163)

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
DÖNEM KARI (ZARARI)		829.390	(67.398)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>		(651.921)	202.507
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)		(660.225)	213.216
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	24	4.476	(2.865)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		3.828	(7.844)
- <i>Ertelenmiş vergi (gideri) geliri</i>		3.828	(7.844)
<u>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</u>		1.766.295	610.168
Yabancı para çevrim farkları	24	1.581.155	579.749
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir		240.794	38.767
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(55.654)	(8.348)
- <i>Ertelenmiş vergi gideri (-)</i>		(55.654)	(8.348)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.114.374	812.675
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.943.764	745.277
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		49.395	4.753
Ana ortaklık payları		1.894.369	740.524

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			Birikmiş Karlar			Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazançları (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar		
Bağımsız denetimden geçmiş													
1 Ocak 2020 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	87.717	2.305	488.224	(23.183)	278.423	2.499.985	1.420.750	5.428.680	68.190	5.496.870
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	104.304	1.316.446	(1.420.750)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	204.799	(2.292)	567.723	30.419	-	-	(60.125)	740.524	4.753	745.277
- Dönem zararı (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60.125)	(60.125)	(7.273)	(67.398)
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	204.799	(2.292)	567.723	30.419	-	-	-	800.649	12.026	812.675
Sermaye artırımını	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.814	7.814
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(456.320)	-	(456.320)	-	(456.320)
Bağlı ortaklık edinimi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	4
Diğer değişiklikler nedeni ile artış	-	-	-	-	-	-	-	-	17.255	-	17.255	-	17.255
31 Aralık 2020 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	292.516	13	1.055.947	7.236	382.727	3.377.366	(60.125)	5.730.139	80.761	5.810.900
Bağımsız denetimden geçmiş													
1 Ocak 2021 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	292.516	13	1.055.947	7.236	382.727	3.377.366	(60.125)	5.730.139	80.761	5.810.900
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	14.989	(75.114)	60.125	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(655.502)	3.581	1.521.922	185.140	-	-	839.228	1.894.369	49.395	1.943.764
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	839.228	839.228	(9.838)	829.390
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(655.502)	3.581	1.521.922	185.140	-	-	-	1.055.141	59.233	1.114.374
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış (azalış)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.691)	-	(14.691)	(333)	(15.024)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.180)	-	(14.180)	-	(14.180)
31 Aralık 2021 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	3.475	300.984	(362.986)	3.594	2.577.869	192.376	397.716	3.273.381	839.228	7.595.637	129.823	7.725.460

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		533.849	(1.089.049)
Dönem Karı (Zararı)		829.390	(67.398)
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		399.252	901.531
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	13,14,15,16	431.230	315.018
- Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	25,29	35.599	3.782
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8,20,22	97.951	312.918
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	29	(8.787)	(7.287)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	30	29.275	41.152
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	6,29,37	(225.080)	6.108
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	12	(80.808)	(60.407)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	32	299.654	296.872
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	29	(38.910)	(5.920)
- Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	29	(16.278)	-
- İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	29	(124.594)	(705)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(54.474)	(1.235.754)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış	6	30.273	(69.336)
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8	(722.990)	(90.913)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	9	(252.954)	151.974
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış/Artış	11	(1.231.789)	60.419
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10	(1.925.399)	(596.448)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış	18	58.130	(46.672)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8	3.564.886	48.054
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış	22	62.289	(13.393)
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Azalış/Artış	11	22.579	(570.954)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	49.665	(7.795)
- Ertelemiş Gelirlerdeki Artış/Azalış	18	290.836	(100.690)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.174.168	(401.621)
Ödenen Faiz		(150.731)	(108.689)
Alınan Faiz		138.271	77.041
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	22	(127.207)	(105.004)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	20	(1.674)	(2.633)
Vergi İadeleri/Ödemeleri	32	(498.978)	(548.143)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(136.551)	(1.250.087)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	38	216.048	1.403
İştirakler ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları	12	(444)	(850)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	37	216.431	7.115
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	6,37	(182.970)	(788.423)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14,16	20.604	29.628
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14,16	(556.115)	(566.269)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	46.021	5.000
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	-	(1.457)
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	31	83.190	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	18	(31.703)	9.539
Alınan Temettüleri	12,29	52.387	54.227
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(43.152)	899.073
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7	2.551.172	2.292.683
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(2.481.203)	(964.639)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(42.039)	(43.733)
Ödenen Temettüleri	24,38	(71.082)	(385.238)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		354.146	(1.440.063)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		1.450.846	604.554
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		1.804.992	(835.509)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.259.116	4.094.625
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	5	5.064.108	3.259.116

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Tekfen Holding A.Ş.'nin ("Şirket") çoğunluk hisseleri Berker, Gökyiğit ve Akçağlılar aileleri tarafından kontrol edilmektedir. Şirket ve bağlı ortaklıkları konsolide finansal tablolara ilişkin ekli notlarda "Grup" olarak adlandırılmıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 16.543 (31 Aralık 2020: 18.444) çalışanı bulunmaktadır. Şirket'in kayıtlı adresi: Kültür Mahallesi, Budak Sokak, Tekfen Sitesi, A Blok, No: 7, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye'dir.

Şirket hisse senetleri 23 Kasım 2007 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

31 Aralık tarihi itibarı ile Şirket'in bağlı ortaklıklarının, iş ortaklıklarının ve şubelerinin faaliyet konuları, faaliyet grupları, kayıtlı oldukları ülkeler ve doğrudan/dolaylı hisse katılım oranlarının detayı aşağıda verilmektedir:

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Konusu	Kayıtlı Olduğu Ülke	Doğrudan/Dolaylı Hisse Katılım Oranı		Faaliyet Grubu
			2021	2020	
Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. "Tekfen İnşaat"	İnşaat	Türkiye	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen Mühendislik A.Ş. "Temaş"	Mühendislik	Türkiye	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen İmalat ve Mühendislik A.Ş. "Timaş"	Üretim	Türkiye	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Cenub Tikinti Servis ASC "Cenub Tikinti"	İnşaat	Azerbaycan	51	51	Yatırım
HMB Hallesche Mitteldeutsche Bau- Aktiengesellschaft "HMB"	Ticaret	Almanya	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Gate İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. "Gate "	İnşaat	Türkiye	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Denkmal in Dahlem Otto-Hahn-Platz GmbH "Denkmal Dahlem" (*)	İnşaat	Almanya	89	80	Mühendislik & Taahhüt
OOO Rusfen "Rusfen"	İnşaat	Rusya	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Gate Construction "Gate Construction"	İnşaat	Kazakistan	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen Construction and Installation W.L.L "Tekfen Construction"	İnşaat	Katar	49	-	Mühendislik & Taahhüt
Eurl Tekfen Algeria "Tekfen Algeria"	İnşaat	Cezayir	100	-	Mühendislik & Taahhüt
Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Toros Tarım"	Gübre – Terminal İşletmeciliği	Türkiye	100	100	Kimya Sanayi ve Hizmet
Toros Adana Yumurtalık Serbest Bölgesi Kur. ve İşleticisi A.Ş. "Tayseb"	Hizmet	Türkiye	100	100	Hizmet
Toros Terminal Servisleri ve Denizcilik A.Ş. "Toros Terminal"	Hizmet	Türkiye	100	100	Kimya Sanayi
Toros Gemi Acenteliği ve Ticaret A.Ş. "Toros Gemi"	Gemi Acenteliği	Türkiye	100	100	Hizmet
Tekfen Tarımsal Araştırma Üretim ve Pazarlama A.Ş. "Tekfen Tarım"	Üretim	Türkiye	100	100	Tarımsal Üretim
Alanar Meyve ve Gıda Üretim Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş. "Alanar Meyve"	Meyve Üretimi	Türkiye	100	100	Tarımsal Üretim
Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. "Gönen Enerji"	Gübre – Elektrik Üretimi	Türkiye	70	70	Kimya Sanayi
Toros Meram Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. "Meram Enerji"	Gübre – Elektrik Üretimi	Türkiye	70	70	Kimya Sanayi

(*) Cari yılda %8,89 oranlı azınlık hissesi edinilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Konusu	Kayıtlı Olduğu Ülke	Doğrudan/Dolaylı Hisse Katılım Oranı		Faaliyet Grubu
			2021	2020	
Toros Agroport Romania S.A "Toros Agroport"	Gübre Ticareti	Romanya	100	100	Kimya Sanayi
Tekfen Turizm ve İşletmecilik A.Ş. "Tekfen Turizm"	Hizmet	Türkiye	100	100	Hizmet
Tekfen Gayrimenkul Yatırım A.Ş. "Tekfen Gayrimenkul"	Yatırım	Türkiye	100	100	Yatırım
Tekfen Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. "Tekfen Sigorta"	Aracılık Hizmetleri	Türkiye	100	100	Hizmet
Tekfen Endüstri ve Ticaret A.Ş. "Tekfen Endüstri"	Ticaret	Türkiye	100	100	Yatırım
Tekfen International Finance and Investments S.A. "Tekfen Finance"	Yatırım	Lüksemburg	100	100	Yatırım
Tekfen Teknoloji Yatırım ve Ticaret A.Ş. "Tekfen Teknoloji"	Yatırım	Türkiye	100	100	Yatırım
CFS Petrokimya Sanayi A.Ş. "CFS"	Yatırım	Türkiye	100	100	Kimya Sanayi
Techinvestments MMC "Techinvestments"	Yatırım	Azerbaycan	100	100	Yatırım
Tekfen Ventures L.P. "Tekfen Ventures"	Yatırım	A.B.D	100	100	Yatırım
Tekfen Venture Management LLC "Venture Management"	Yönetim Hizmeti	A.B.D	100	100	Yatırım

İş Ortaklıkları	Faaliyet Konusu	Kayıtlı Olduğu Ülke	Doğrudan/Dolaylı Hisse Katılım Oranı		Faaliyet Grubu
			2021	2020	
Hishtil Toros Fidecilik San. ve Tic. A.Ş. "H-T Fidecilik"	Tarım	Türkiye	50	50	Tarımsal Üretim
Azfen Birge Müessesesi "Azfen"	İnşaat	Azerbaycan	40	40	Mühendislik & Taahhüt
Florya Gayrimenkul Yatırım İnş. Tur. San. Tic. A.Ş. "Florya Gayrimenkul" (*)	Gayrimenkul	Türkiye	-	50	Yatırım

(*) Florya Gayrimenkul'ün hisseleri 8 Temmuz 2021 tarihinde satılmıştır (Not: 38).

Şubeler	Faaliyet Konusu	Kayıtlı Olduğu Ülke	Faaliyet Grubu
Tekfen İnşaat – Bakü Şubesi	İnşaat	Azerbaycan	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen İnşaat – Suudi Arabistan Şubesi	İnşaat	Suudi Arabistan	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen İnşaat – Fas Şubesi	İnşaat	Fas	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen İnşaat – Katar Şubesi	İnşaat	Katar	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen İnşaat – Irak Şubesi	İnşaat	Irak	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen İnşaat – Dubai Şubesi	İnşaat	Birleşik Arap Emirlikleri	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen İnşaat – Türkmenistan Şubesi	İnşaat	Türkmenistan	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen İnşaat – Mozambik Şubesi	İnşaat	Mozambik	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen Mühendislik – Kenya Şubesi	Mühendislik	Kenya	Mühendislik & Taahhüt

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Grup yönetimi Grup'un faaliyetlerini Mühendislik ve Taahhüt, Kimya Sanayi, Tarımsal Üretim, Hizmet ve Yatırım olmak üzere beş ana iş kolu bazında yönetmektedir. Her bir iş koluna mensup şirketler Grup'un uymakla yükümlü olduğu muhasebe politikalarına uygun mali tablolar hazırlamaktadır. Grup'un bölümlerinin faaliyet konuları aşağıdaki şekilde özetlenebilir:

Mühendislik ve Taahhüt Bölümü

Mühendislik ve Taahhüt bölümü Türkiye, Azerbaycan, Kazakistan, Suudi Arabistan, Katar, Irak ve Rusya 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 metoduyla dahil edilen Azfen'den elde edilen gelirler bu bölümde gösterilmektedir.

Kimya Sanayi Bölümü

Temel olarak gübre üretimine odaklanan Kimya Sanayi bölümü faaliyetlerini mineral gübrelerin yanı sıra suda eriyebilen özel gübreler ve organik/organomineral gübre konularında sürdürmektedir. Gübre ambalajlamasında kullanılan torba üretimini de kendi bünyesindeki tesisinde gerçekleştirmektedir. Bunların yanında organik atıkların fermantasyonu yoluyla biyogaz ve biyogazdan elektrik üretimi gerçekleştirmekte, ayrıca gazlaşma sürecini tamamlayan atıklardan da katı ve sıvı organik gübre üretimi yapmaktadır.

Tarımsal Üretim Bölümü

Tarımsal Üretim bölümü tarla ve sebze tohumu, fide ve fidan üretimi, dağıtım ve ticareti alanlarında faaliyet göstermektedir. Tarımsal üretim alanında doku kültürü, muz fidanı yetiştiriciliği, yüksek kalite patates tohumu, susam, sertifikalı buğday tohumu üretimi ve satışı ile ilgili faaliyetler yürütülmekte olup kiraz, kayısı, nar, erik, Trabzon hurması ve incir üretimi, paketlenmesi ve ihracatı yapılmaktadır. Konsolide finansal tablolara özkaynaktan pay alma metoduyla dahil edilen H-T Fidencilik'ten elde edilen gelirler bu bölümde gösterilmektedir.

Hizmet Bölümü

Hizmet bölümü terminalcilik, kılavuzluk, römorkaj, acentelik, serbest bölge işletmeciliği, sigorta aracılık hizmetleri, bina ve tesis yönetim hizmetleri alanlarında faaliyet göstermektedir.

Yatırım Bölümü

Yatırım bölümü faaliyetleri arasında başlıca Tekfen Ventures'ın 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'ın 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.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 23 Şubat 2022 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların finansal tabloları yayınlandıktan sonra değiştirme yetkileri vardır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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.

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomi’sine uygun olarak sunulmuştur.

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuru uyarınca, Tüketici Fiyat Endeksi’ne (“TÜFE”) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında, TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmayacağı belirtilmiştir. Bu sebeple 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Konsolide finansal tablolar, aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen kalemler dışında tarihi maliyetler üzerinden 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.

Kullanılan Para Birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile hazırlanmıştır. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 21 (Kur Değişiminin Etkileri) uyarınca, Grup’un konsolide finansal tabloları hazırlanırken, fonksiyonel para birimi TL’den farklı olan şirketlerin bilanço kalemleri bilanço tarihindeki kur ile, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemlerin gerçekleştiği tarihin kuru (tarihsel kur), tarihin tespit edilemediği durumlarda ise yıllık ortalama kur ile TL’ye çevrilir. Bu çevrimden doğan çevrim farkı, özkaynakların altında oluşan yabancı para çevrim farkları hesabında yer alır. Grup’un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat’ın fonksiyonel para birimi ABD Doları’dır. Türkiye’deki ekonomik şartların sonucu olarak TL’nin yabancı para birimleri karşısında cari yılın son çeyreğinde yaşadığı değer kaybı nedeniyle Tekfen İnşaat’ın cari yılın son çeyreğinde elde ettiği gelir ve giderleri bu dönemin ortalama kuru ile TL’ye çevrilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan dönem sonu kurları: 1 ABD Doları= 12,9775 TL, 1 Avro= 14,6823 TL, 1 Manat= 7,6338 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 3,4607 TL, 1 Katar Riyali= 3,5555 TL, 1 Rumen Leyi= 2,9498 (31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile: 1 ABD Doları= 7,3405 TL, 1 Avro= 9,0079 TL, 1 Manat= 4,3179 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 1,9575 TL, 1 Katar Riyali= 2,0111 TL, 1 Rumen Leyi = 1,8373).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının yatırım yapılan işletmenin üzerinde gücünün olması, işletmeden elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması ve getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi ile sağlanır.

Şirket'in yatırım yapılan işletme üzerinde çoğunluk oy hakkına sahip olmadığı durumlarda, ilgili yatırımın faaliyetlerini tek başına yönlendirebilecek/yönetebilecek şekilde yeterli oy hakkının olması halinde, yatırım yapılan işletme üzerinde kontrol gücü vardır. Şirket, ilgili yatırımdaki oy çoğunluğunun kontrol gücü sağlamak için yeterli olup olmadığının değerlendirmesinde konuyla ilgili tüm olayları ve şartları göz önünde bulundurur.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alma tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır. Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmaktadır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilmiştir.

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar

İştirak, Grup'un önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

İş ortaklığı, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların, ortak düzenlemedeki net varlıklara ilişkin haklarının olduğu ortak girişimdir. Müşterek kontrol, bir anlaşma üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrol, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği bir durumda vardır.

Ekteki konsolide finansal tablolarda iştiraklerin veya iş ortaklıklarının faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri, TFRS 5 uyarınca satılmak üzere elde tutulan varlık olarak muhasebeleştirilenler dışında, özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda iştirakler veya iş ortaklıkları, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin veya iş ortaklığının, Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki payımı (özünde Grup'un iştirakteki veya iş ortaklığındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Grup'un yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak veya iş ortaklığı adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Müşterek faaliyetlerdeki paylar:

Müşterek faaliyet, bir düzenlemede müşterek kontrolü olan tarafların düzenlemeye ilişkin varlık ve yükümlülüklerin sorumlulukları üzerinde hakka sahip olduğu bir ortak düzenlemedir. Müşterek kontrol, bir ekonomik faaliyet üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrolün, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların, kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumlarda var olduğu kabul edilir. 31 Aralık tarihi itibarı ile Grup'un müşterek faaliyetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterek Faaliyetler	Faaliyet Konusu	Kayıtlı Olduğu	Doğrudan/Dolaylı		Faaliyet Grubu
			2021	2020	
Tekfen-Tubin-Özdemir J.V. "TÖT J.V."	İnşaat	Türkiye	71	71	Mühendislik & Taahhüt
Gama-Tekfen-Tokar J.V. "GTT J.V."	İnşaat	Türkiye	35	35	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen TML J.V. "Tekfen TML J.V."	İnşaat	Libya	67	67	Mühendislik & Taahhüt
Doğuş - Tekfen Adi Ortaklığı "Doğuş - Tekfen"	İnşaat	Türkiye	50	50	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen - Al Jaber Engineering "Tekfen – Al Jaber J.V."	İnşaat	Katar	50	50	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen - T Engineering Ortak Girişimi "Tekfen - T Engineering J.V."	İnşaat	Türkiye	85	85	Mühendislik & Taahhüt
Istek Construction "Istek J.V."	İnşaat	Kazakistan	50	50	Mühendislik & Taahhüt

Bir Grup şirketinin faaliyetlerini müşterek yürütülen faaliyetler kapsamında gerçekleştirdiği durumlarda, müşterek faaliyetleri gerçekleştiren Grup, aşağıdakileri müşterek faaliyetlerdeki payı oranında mali tablolarına dahil eder:

- Müşterek faaliyetlerde sahip olduğu varlıklardaki payı ile birlikte varlıklarını;
- Müşterek faaliyetlerde üstlenilen yükümlülüklerdeki payı ile birlikte yükümlülükleri;
- Müşterek faaliyetler sonucunda ortaya çıkan ürün/çıktının satışından payına düşen tutarda elde edilen gelir;
- Müşterek faaliyetler sonucunda ortaya çıkan ürünün/çıktının satışından elde edilen gelir payı; ve
- Ortak olarak üstlenilen giderler ile birlikte payına düşen tüm giderler.

Grup, müşterek faaliyet çerçevesinde kendi payına düşen tüm varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ilgili varlık, yükümlülük, gelir ve giderleri kapsayan TFRS uyarınca muhasebeleştirir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahmin yöntemlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe hatası tespit edilmemiştir.

2.4 Yeni ve Güncellenmiş Standartların Uygulanması

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

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

- Bulunmamaktadır.

(b) 2021 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 (değişiklikler), "Gösterge faiz oranı reformu faz 2", 1 Ocak 2021 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

- TFRS 17 ve TFRS 4 (değişiklikler), TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi, 1 Ocak 2023 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri", 1 Ocak 2023 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 1 (değişiklikler), "Yükümlülüklerin Sınıflandırılması", 1 Ocak 2024 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- 2018-2020 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (TFRS 1, TFRS 9, TMS 41), 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 3 (değişiklikler), "Kavramsal Çerçeveye Yapılan Atıflar", 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 16 (değişiklikler), "Maddi Duran Varlıklar - Amaçlanan Kullanım Öncesi Kazançlar", 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 37 (değişiklikler), "Ekonomik Açından Dezavantajlı Sözleşmeler - Sözleşmeyi Yerine Getirme Maliyeti", 1 Ocak 2022 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 12 (değişiklikler), "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi", 1 Ocak 2023 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 8 (değişiklikler), "Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım", 1 Ocak 2023 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 1 (değişiklikler), "Muhasebe Politikalarının Açıklanması", 1 Ocak 2023 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile yayımlanmış ve henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumların konsolide finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Grup aşağıda yer alan beş temel prensip doğrultusunda hasılatı finansal tablolara almaktadır:

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her bir edim yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Grup, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Sözleşme başlangıcında Grup müşteriyle yaptığı sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve müşteriye devretmek için verdiği her bir taahhüdü edim yükümlülüğü olarak tanımlamaktadır. Grup edim yükümlülüklerini olarak aşağıdaki şekilde tanımlar:

- Farklı mal veya hizmet (mal veya hizmetler paketi) veya
- Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devrinde aynı yöntem izlenen bir seri farklı mal veya hizmet.

Bir seri birbirinden farklı mal veya hizmet, aşağıdaki şartların birlikte karşılanması durumunda aynı devir şekline tabidir:

- Grup'un müşterisine devretmeyi taahhüt ettiği seri içerisindeki her bir farklı mal veya hizmetin gerekli şartları karşılayarak zamanla tamamlanacak bir edim yükümlülüğü teşkil etmesi ile,
- Standardın ilgili paragrafları uyarınca, Grup'un seriyi oluşturan her bir farklı mal veya hizmetin müşteriye devrinde edim yükümlülüğünün tam olarak ifa edilmesine yönelik ilerlemesini ölçmede aynı yöntemin kullanılması.

Grup, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate almaktadır. İşlem fiyatı, Grup'un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Bir müşteriyle yapılan sözleşmede taahhüt edilen bedel, sabit tutarları, değişken tutarları ya da her ikisini içerebilir. Sözleşmede taahhüt edilen bedelin değişken bir tutar olması durumunda Grup, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında tahsile hak kazanacağı bedeli tahmin yoluyla belirler. Grup'un tahmin ettiği değişken bedel tutarının bir kısmını veya tamamını işlem bedeline dahil edebilmesi için, değişken bedelle ilgili belirsizlik sonradan ortadan kalktığında finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal olmayacağını kuvvetle muhtemel olması gerekmektedir. Değişken bedele ilişkin belirsizlik sonradan ortadan kalktığında konsolide finansal tablolara alınan kümülatif hasılat tutarında önemli bir iptal işlemi olmayacağını kuvvetle muhtemel olup olmadığını takdir ederken, Grup söz konusu hasılat iptalinin hem gerçekleşme olasılığını hem de büyüklüğünü göz önünde bulundurur.

Grup, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Malların satışı

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen malları değerlendirmekte ve söz konusu malları devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zaman içinde mi yoksa belirli bir zaman diliminde mi yerine getirileceği tespit edilmektedir. Grup, bir malın kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yaygın bir şekilde yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır. Mal devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülüklerine ilişkin hasılat, mala ilişkin kontrolün tamamen müşterilere geçtiği zaman muhasebeleştirilir.

Kira geliri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

İnşaat sözleşmeleri

Üçüncü tarafların inşaat faaliyetlerini yönetme, denetleme ve koordine etme amaçlı sözleşmeler hizmet sözleşmeleri olarak değerlendirilir ve sözleşme kapsamındaki bu hizmetler üçüncü taraflara sunulduğunda hasılat olarak kaydedilir.

Bir inşaat sözleşmesinin gelirinin güvenilir olarak tahmin edilebileceği durumlarda, gelirler inşaat faaliyetinin bilanço tarihindeki tamamlanma oranına göre kaydedilir. Tamamlanma oranı, bilanço tarihine kadar oluşan inşaat maliyetinin toplam tahmini proje sonu maliyetine oranlanmasına göre hesaplanır. Bu hesaplama, tamamlanma oranının gerçeğe uygun bir biçimde hesaplanmadığı durumlarda geçerli değildir.

İnşaat sözleşmesinin tutarındaki değişiklikler, ek alacak talepleri ve teşvik ödemeleri bu değişikliklerin işveren tarafından onaylanmasının muhtemel olması ve ilgili gelirin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi durumunda proje gelirlerine dahil edilir.

Bir inşaat sözleşmesinin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilememesi durumunda sadece katlanılmış sözleşme maliyetlerinin geri kazanılabilmesi muhtemel olan kısmı kadar gelir kaydedilir ve sözleşme maliyetleri oluştuğu dönemin gideri olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

İnşaat sözleşme maliyetleri tüm ilk madde - malzeme ve direkt işçilik giderleriyle, sözleşme performansıyla ilgili olan endirekt işçilik, malzeme, tamirat ve amortisman giderleri gibi dolaylı maliyetleri kapsar. Satış ve genel yönetim giderleri oluştuğu anda giderleştirilir. Tamamlanmamış sözleşmelerdeki tahmini zararların gider karşılıkları, bu zararların saptandığı yıllarda konsolide finansal tablolara kaydedilir. İş performansı, iş şartları, sözleşme ceza karşılıkları ve nihai anlaşma düzenlemeleri nedeniyle tahmini karlılıkta olan değişiklikler proje sonunda oluşacak maliyet ve gelir tutarlarının revizyonuna sebep olabilir. Bu revizyonlar, değişikliklerin saptandığı yılda konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları, konsolide finansal tablolara yansıtılan hasılatın faturalanmamış tutarını; devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri ise konsolide finansal tablolara yansıtılan hasılatı aşan fatura tutarını gösterir.

Grup yönetimi, sözleşme kapsamında olmayan dava konusu olabilecek tazminat kapsamındaki ek alacakları işveren ile söz konusu ek alacak taleplerine ilişkin müzakereler tahsilatın onaylanma safhasına geldiğinde ve yapılacak tahsilatlar güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde gelir olarak kaydetmektedir.

İşverenler Tarafından Tutulan Maddi Teminatlar

İşverenler, inşaat projelerine ilişkin Grup'a ödedikleri hakedişler üzerinden, sözleşme koşullarına göre değişen oranlarda, teminat kesintisi yapabilirler. Bu teminat alacakları sözleşme şartlarına göre banka teminat mektubu karşılığında veya garanti süreci tamamlandığında işverenlerden tahsil edilir. İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar, başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Taahhütlardan Yapılan İstihkak Kesintileri

Grup taahhütlerinin kestiği hakediş bedelleri üzerinden, sözleşme koşullarına göre değişen oranlarda, teminat kesintisi yapabilir. Bu borçlar garanti süreci tamamlandığında taahhütlara geri ödenir. Taahhütlardan yapılan istihkak kesintileri başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve çoğunlukla ağırlıklı ortalama stok değerlendirme yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

İnşaat projelerinde, proje için özel olarak üretilen stoklar ilgili inşaat sahasına teslim edildiğinde proje maliyetlerine dahil edilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıklar inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabii tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Kiralamalar

Kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Kiracı olarak (devamı)

- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
- Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken doğrusal amortisman yöntemini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Grup'a devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Grup'un bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Grup kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutar. Diğer durumlarda, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutar.

Grup kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Kira yükümlülüğü (devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibari ile sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler,
- Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Grup tarafından düşük değerli olarak belirlenen kira sözleşmeleri standardın tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak kaydedilmeye devam edilmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Grup, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Grup'un kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Grup finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- (b) Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kar veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Grup, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kar veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Değer düşüklüğü

Grup itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

Grup gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Grup söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde Grup, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Grup önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

Finansal Yükümlülükler

Grup, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen olarak sınıflandırır:

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Yükümlülükler (devamı)

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Grup, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Bilanço Dışı Bırakılması

Grup, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Grup, finansal varlığa ait nakit akımlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Grup tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Grup, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder.

Grup'un devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Grup, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkan, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise konsolide bilanço dışı bırakır.

Türev Finansal Araçlar ve Korunma Muhasebesi

Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısım ise doğrudan kar veya zarar tablosunda kayıtlara alınır.

Bağlayıcı taahhüdün veya gelecekteki tahmini bir işlemin nakit akım riskinden korunması işleminin, bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alımı ile sonuçlanması durumunda, ilgili varlık ve yükümlülükler ilk kayda alındıklarında, önceden özkaynak içerisinde kayda alınmış olan türev finansal araçlara ilişkin kazanç veya kayıplar, varlığın ya da yükümlülüğün başlangıç tutarının ölçümüne dahil edilir. Bir varlığın veya yükümlülüğün kayda alınması ile sonuçlanmayan finansal riskten korunma işleminde, özkaynak içerisinde yer alan tutarlar finansal riskten korunma kalemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosu içerisinde kayda alınır. Finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılamayan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer vermeye devam edilir. Finansal riskten korunma işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

Grup yabancı para cinsinden ve faiz oranı riskinden korunma amaçlı türev finansal araçlar kullanmaktadır. Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmesinde gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir. Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan döviz endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak fonksiyonel para birimine çevirmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle fonksiyonel para birimine çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilenler hariç, oluştukları dönemin kar veya zararında muhasebeleştirilirler.

Grup'un yurt dışı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan çevrim farkı, diğer kapsamlı gelirden yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir ve özkaynaklarda kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler) hesabına transfer edilir. Söz konusu çevrim farklılıkları yurt dışı faaliyetin elden çıkarıldığı dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Pay Başına Kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına ait dönem karının, yıl boyunca mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarı ile yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir.

Grup'un, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

Garantiler

Garanti maliyetleriyle ilgili karşılıklar, Grup'a ait yükümlülüklerin karşılanması için yönetim tarafından tahmin edilen en uygun harcamalara göre, ilgili ürünlerin satış tarihinde muhasebeleştirilir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, Mühendislik ve Taahhüt, Kimya Sanayi, Tarımsal Üretim, Hizmet ve Yatırım olmak üzere beş faaliyet bölümü bulunmaktadır. Bu bölümler risk ve getiri açısından farklı ekonomik durumlardan ve farklı coğrafi konumlardan etkilendikleri için ayrı ayrı yönetilmektedir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kar veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak bilanço ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kar ya da zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan olağan bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmıştır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir tüzel kişilik bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Vergi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi geliri / (gideri)'nin toplamından oluşur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Kontrol edilen yabancı kurum kazancı:

Kurumlar Vergisi Kanunumuza 2006 yılından itibaren eklenen bu müesseseye göre, Türkiye’de tam mükellef bir kurumun, yurt dışında mukim iştiraki karını dağıtmaya dahi, iştirakin karı elde ettiği dönemde Türkiye’de beyan etmesi zorunluluğu getirilmiştir. Diğer deyişle elde etme dağıtımdan bağımsız hale getirilmiştir. Yurt dışındaki kurumun kontrol edilen yabancı kurum kapsamında (CFC) kabul edilebilmesi için doğrudan ya da dolaylı olarak %50’sinden fazlasına iştirak edilmesi gerekmektedir (Türkiye’de birden fazla kişi ya da kurum birlikte %50 şartını sağlarsa yurt dışı kurum her biri için yine CFC kapsamına girer). CFC’nin diğer şartları ise yurt dışı kurumun pasif gelirlerinin (kira, temettü, faiz gibi) tüm gelirler içindeki payının %25 ve daha fazla olması, hasılatın en az 100.000 TL karşılığı yabancı para olması ve vergi yükünün %10’dan düşük olmasıdır.

Türkiye’de beyan edilen ve vergisi ödenen CFC kazançlarının sonraki dönemlerde temettü olarak getirilmesi halinde mükerrer vergilendirme yapılmaması için vergi matrahına dahil edilmez.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü ilgili dönem için yasal vergi oranı kullanılarak konsolidasyona giren her bir şirket için ayrı olarak hesaplanarak konsolide edilmektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibari ile varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan kurumlar vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

Duran varlıklar, ilgili varlıkların faaliyetlerde kullanımından ziyade satış işlemi vasıtasıyla geri kazanılabilir olduğu durumlarda, “satış amaçlı” olarak sınıflandırılır ve defter değerinin veya satışın tamamlanması ile ilgili giderler düşüldükten sonra kalan gerçeğe uygun değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Söz konusu varlıklar işletmenin bir parçası, elden çıkarılacak bir grup veya tek bir duran varlık olabilir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik, işten çıkarılma veya yasa ile belirtilen şartların yerine getirilmesi durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Şirket ve bağlı ortaklıkları her çalışını için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ayrıca Grup’un benimsediği kıdem tazminatı politikasına göre kıdem tazminatına hak kazanmış, emekliye ayrılan çalışanları için Grup kıdem tazminatı öder. Yurt dışında çalışan yabancı işçilerin kıdem tazminatları buldukları ülkelerde geçerli olan mevzuat ve kanunlara tabidir. Söz konusu kanunlara istinaden gerekli karşılık konsolide finansal tablolarda ayrılmıştır.

İntifa Senetleri

Tekfen Holding A.Ş.’nin ana sözleşmesinde belirtilen 30 adet nama yazılı kurucu intifa senetleri Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı’na (“Tekfen Vakfı”) aittir. Bu senetler maliklerine herhangi bir surette oy ve sair ortaklık hakları bahşetmez.

Şirket’in ana sözleşmesi gereğince safi karın %5’ini ödenmiş esas sermayesinin %20’sini bulununcaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Kalandan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarlarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, SPK tarafından saptanan oran ve miktarın altında olmamak kaydıyla en az %30 oranında birinci temettü dağıtılır. Kalanın en fazla %3’ü oranına kadar kısmı, intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı’na tahsis olunur.

TMS 32’ye göre nakit veya başka bir finansal varlık, ihraççının kontrolü dışındaki bir koşulun gerçekleşmesine bağlı olarak verilecek olsa dahi ihraççının bir yükümlülüğü ortaya çıkmakta ve dolayısı ile finansal borç olarak sınıflandırılması gerekmektedir.

Tekfen Vakfı’nın sahip olduğu kurucu intifa senetleri, Grup’un mevcut ortaklık yapısı ve yönetimi devam ettiği sürece bu haktan yararlanmaya üst sınırdan devam edeceği öngörüsü ile kıymetli evrak olarak değerlendirilmiş ve bir finansal borç olarak muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kurucu intifa senetlerinin makul değerinin tespitinde Grup’un bilanço tarihi itibarı ile piyasa değerinden yola çıkarak intifa senetlerinin makul değerlerinin tespiti yapılmıştır. Hesaplanan makul değer ileride oluşabilecek farklı koşullara bağlı olduğundan iskonto edilmiş ve konsolide finansal tablolarda yükümlülük olarak muhasebeleştirilmiştir.

İşletme Birleşmeleri

Bağlı ortaklık satın almaları, satın alma yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alma tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 Gelir Vergisi ve TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir,
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup’un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alma tarihinde TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları standardı uyarınca muhasebeleştirilir,
- TFRS 5 uyarınca satış amaçlı sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5’de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Şerefiye, satın alma için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirdiği geçici tutarları düzeltebildiği dönemdir. Bu dönem satın alma tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Grup'un satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alma tarihinde (yani Grup'un kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç veya zarar kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alma tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar veya zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alma tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

Şerefiye

Satın alma işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alma tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir.

Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit yaratan birimlerine (ya da nakit yaratan birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit yaratan birimler her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimlerin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit yaratan birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar veya zararın hesaplamasına dahil edilir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Not 2.5'te belirtilen muhasebe politikalarının uygulanması sürecinde yönetim, konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde önemli etkisi olan aşağıdaki yorumları yapmıştır:

Ertelemiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelemiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmektedir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının kullanılacağı tarihler ve gerektiğinde kullanılacak vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmaktadır. Grup yapılan çalışmalar neticesinde ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşması halinde bağlı ortaklıklarındaki ertelenmiş vergi varlıklarını kayıtlara almaktadır.

Gelir vergisi

Grup çeşitli vergi yetki alanlarında faaliyet göstermektedir ve bu ülkelerde geçerli olan vergi mevzuatı ve vergi kanunlarına tabidir. Grup'un gelir vergisi karşılığını belirlemede önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Grup vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını ve devreden mali zararlarının kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve bilanço tarihi itibarı ile kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Sözleşme bedeli değişikliği

Devam etmekte olan projelerle ilgili sözleşme bedeli değişikliklerinin işveren tarafından onaylanmasının muhtemel hale geldiği durumlarda Grup söz konusu sözleşme bedeli değişikliklerini inşaat projelerinin tamamlanma oranına göre konsolide finansal tablolara yansıtır. Sözleşme bedeli değişikliklerinin tahsil edilebilirliğine ilişkin tahminler Grup yönetiminin geçmiş tecrübeleri, ilgili sözleşme hükümleri ve ilgili yasal düzenlemeler göz önüne alınarak yapılır.

Tamamlanma yüzdesi

Grup, inşaat sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde yüzdesel tamamlanma oranı metodunu kullanmaktadır. Bu metoda göre, belirli bir tarihe kadar gerçekleşen sözleşme giderinin sözleşmenin tahmini toplam maliyetine oranı hesaplanmaktadır.

İnşaat maliyeti tahminleri

Grup, inşaat sözleşmelerinde kalan proje maliyetlerini şirket içi geliştirilen tahmin mekanizmaları vasıtasıyla hesaplamaktadır. Hammadde fiyatları, işçilik ve diğer maliyetlerdeki artışlar gibi faktörler bilanço tarihi itibarı ile en iyi tahmine dayanarak yapılan bu öngörülere dahil edilir. Sonraki dönemlerde oluşabilecek beklenmeyen artışlar için inşaat sözleşmelerinin kalan maliyetlerinin yeniden değerlendirilmesi gereklidir.

İşverenler tarafından tutulan uzun vadeli maddi teminatlar

Uzun vadeli alacak ve borç teminatları, her dönem sonunda, Grup yönetimine göre varlık ve yükümlülükler için en uygun reeskont oranı olduğu düşünülen, etkin mevduat ve borçlanma oranları ile reeskont edilerek piyasa değeri ile gösterilmektedir.

Türev araçların ve diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Grup, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır.

3. MÜŞTEREK FAALİYETLERDEKİ PAYLAR

Grup'un önemli oranda pay sahibi olduğu müşterek faaliyetleri Not 2'de belirtilmiştir.

İlgili müşterek faaliyetlere ait konsolide finansal tablolara dahil olan özet mali bilgiler aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar	19.102	88.502
Duran varlıklar	7.996	9.094
Kısa vadeli yükümlülükler	1.776.170	971.394
Uzun vadeli yükümlülükler	2.264	1.136
Özkaynaklar	(1.751.336)	(874.934)
	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Hasılat	249.619	302.234
Satışların maliyeti (-)	(392.767)	(596.768)
Dönem zararı	(139.002)	(321.084)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm sonuçları

	1 Ocak - 31 Aralık 2021					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Hasılat	8.197.426	7.199.933	183.764	562.395	79.450	16.222.968
Satışların maliyeti (-)	(9.247.712)	(5.098.910)	(198.707)	(379.402)	(18.172)	(14.942.903)
BRÜT KAR (ZARAR)	(1.050.286)	2.101.023	(14.943)	182.993	61.278	1.280.065
Genel yönetim giderleri (-)	(377.612)	(83.912)	(17.466)	(20.615)	(195.769)	(695.374)
Pazarlama giderleri (-)	(12.488)	(287.829)	(30.786)	(9.283)	-	(340.386)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(13.178)	(8.276)	(6.779)	-	-	(28.233)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	301.388	611.654	21.598	51.024	11.612	997.276
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(403.378)	(1.316.304)	(10.898)	(33.242)	(8.555)	(1.772.377)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	79.973	-	840	-	(5)	80.808
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(1.475.581)	1.016.356	(58.434)	170.877	(131.439)	(478.221)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	40.986	1.073	85	342	433.021	475.507
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(3.782)	(22.010)	(6.526)	-	(54.221)	(86.539)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(1.438.377)	995.419	(64.875)	171.219	247.361	(89.253)
Finansman gelirleri	234.792	796.865	9.855	22.506	1.854.283	2.918.301
Finansman giderleri (-)	(274.752)	(310.928)	(65.169)	(9.507)	(1.039.648)	(1.700.004)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(1.478.337)	1.481.356	(120.189)	184.218	1.061.996	1.129.044
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(200.742)	184.094	6.716	(51.345)	(238.377)	(299.654)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(1.679.079)	1.665.450	(113.473)	132.873	823.619	829.390

31 Aralık 2021 tarihinde sonra eren yılda, Mühendislik ve Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan olmayan iki müşteriden elde edilen 2.394.063 ve 1.646.746 tutarlı hasılatlar Grup'un toplam hasılatının sırasıyla %14,8 ve %10,2'sini oluşturmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020					Toplam
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	
Hasılat	7.107.507	3.887.807	200.589	486.244	47.632	11.729.779
Satışların maliyeti (-)	(7.424.684)	(2.899.038)	(174.153)	(300.272)	(17.635)	(10.815.782)
BRÜT KAR (ZARAR)	(317.177)	988.769	26.436	185.972	29.997	913.997
Genel yönetim giderleri (-)	(269.641)	(61.154)	(12.593)	(16.229)	(122.383)	(482.000)
Pazarlama giderleri (-)	(10.243)	(262.502)	(45.937)	(7.472)	-	(326.154)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(4.476)	(5.960)	(12.080)	-	-	(22.516)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	397.982	318.018	15.882	22.135	6.687	760.704
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(367.742)	(498.808)	(10.496)	(14.943)	(11.437)	(903.426)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	59.323	(104)	1.188	-	-	60.407
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(511.974)	478.259	(37.600)	169.463	(97.136)	1.012
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	32.184	2.325	401	101	27.487	62.498
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(31.884)	(3)	(12)	-	(26.834)	(58.733)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(511.674)	480.581	(37.211)	169.564	(96.483)	4.777
Finansman gelirleri	28.226	265.486	14.759	8.248	507.567	824.286
Finansman giderleri (-)	(28.379)	(237.122)	(40.889)	(11.109)	(282.090)	(599.589)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(511.827)	508.945	(63.341)	166.703	128.994	229.474
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(154.825)	(58.375)	(2.821)	(34.982)	(45.869)	(296.872)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(666.652)	450.570	(66.162)	131.721	83.125	(67.398)

31 Aralık 2020 tarihinde sonra eren yılda, Mühendislik ve Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan iki müşteriden elde edilen 2.398.677 ve 2.137.834 tutarlı hasılatlar Grup'un toplam hasılatının sırasıyla %20,4 ve %18,2'sini oluşturmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) Bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar

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

Bilanço	31 Aralık 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	6.553.439	3.588.933	383.638	564.705	2.826.318	13.917.033
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	5.416.834	2.091.753	225.324	126.511	245.711	8.106.133
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	965.361	2.323.094	(68.220)	306.656	2.203.248	5.730.139
Kontrol gücü olmayan paylar	5.693	22.288	-	47	52.733	80.761

c) Maddi, maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller, kullanım hakkı varlıkları ve hasılat ile ilgili bölümler bazında bilgi

	1 Ocak - 31 Aralık 2021					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	170.281	180.399	18.210	185.291	1.934	556.115
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri (*)	301.052	81.159	21.414	15.494	12.111	431.230
Bölüm içi hasılat	258.751	93.718	2.250	255	11.121	366.095
Bölümlerarası hasılat	396	1.896	-	18.275	18.723	39.290

	1 Ocak - 31 Aralık 2020					
	Mühendislik & Taahhüt	Kimya Sanayi	Tarımsal Üretim	Hizmet	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	243.997	240.532	42.779	30.934	9.484	567.726
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri (*)	198.290	76.719	14.885	13.557	11.567	315.018
Bölüm içi hasılat	409.825	67.724	3.042	205	12.294	493.090
Bölümlerarası hasılat	1.068	1.100	-	12.455	18.861	33.484

(*) 4.209 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerine eklenmiştir (2020: 5.847 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkartılmıştır.).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

d) Coğrafi bölgeler bazında bilgi

	<u>Türkiye</u>	<u>Bağımsız Devletler Topluluğu</u>	<u>Orta Doğu Ülkeleri</u>	<u>Diğer</u>	<u>Eliminasyonlar</u>	<u>Toplam</u>
Hasılat (1 Ocak - 31 Aralık 2021)	9.128.868	3.838.719	3.215.327	445.439	(405.385)	16.222.968
Toplam varlıklar (31 Aralık 2021)	25.570.999	8.859.817	5.641.229	3.635.527	(21.793.999)	21.913.573
Yatırım harcamaları (1 Ocak - 31 Aralık 2021)	408.078	144.924	2.741	372	-	556.115

	<u>Türkiye</u>	<u>Bağımsız Devletler Topluluğu</u>	<u>Orta Doğu Ülkeleri</u>	<u>Diğer</u>	<u>Eliminasyonlar</u>	<u>Toplam</u>
Hasılat (1 Ocak - 31 Aralık 2020)	5.703.279	1.501.043	4.861.123	190.908	(526.574)	11.729.779
Toplam varlıklar (31 Aralık 2020)	15.430.503	5.252.886	3.999.280	1.867.741	(12.633.377)	13.917.033
Yatırım harcamaları (1 Ocak - 31 Aralık 2020)	427.672	93.666	45.973	415	-	567.726

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	3.488	2.797
Bankadaki mevduat		
Vadesiz mevduatlar	445.437	666.406
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	4.104.613	2.413.297
Diğer hazır değerler	510.570	176.616
	<u>5.064.108</u>	<u>3.259.116</u>

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 36'da verilmiştir.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar - eurobondlar	51.845	-
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlar	-	82.118
	<u>51.845</u>	<u>82.118</u>
<u>Uzun vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	1.074.099	1.165.172
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	792.186	249.748
	<u>1.866.285</u>	<u>1.414.920</u>
Toplam finansal yatırımlar	<u>1.918.130</u>	<u>1.497.038</u>

Kısa vadeli finansal yatırımlar kupon faizleri %5,5 ile %6 arasında değişen toplam 4.000.000 ABD Doları nominal bedelli eurobondlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2020: Kısa vadeli finansal yatırımlar yıllık ortalama faiz oranı %3,1 olan 82.118 (11.187 Bin ABD Doları) tutarında vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlardan oluşmaktadır).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Hisse Oranı %	31 Aralık 2021	Hisse Oranı %	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar				
<u>Borsada işlem gören</u>				
Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	10,47	168.847	10,47	252.803
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	<1	1.892	<1	2.339
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticareti A.Ş.	<1	100	<1	92
Turcas Petrol A.Ş.	<1	18	<1	22
		<u>170.857</u>		<u>255.256</u>
<u>Borsada işlem görmeyen</u>				
Toren Doğalgaz Depolama ve Madencilik A.Ş. ⁽¹⁾	2,50	-	2,50	36.968
Gaz Depo ve Madencilik A.Ş. ⁽¹⁾	2,50	-	2,50	17.268
SOCAR Polymer Investments LLC	10,00	753.993	10,00	764.133
Cording Dortmund Hiltropwall SCSp	12,58	59.041	12,58	33.765
Berlin Light JV S.a.r.l	11,44	88.623	11,44	56.197
Mersin Serbest Bölge İşleticisi A.Ş.	9,56	898	9,56	898
Akmerkez Lokantacılık Gıda San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	30,50	441	30,50	441
Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ⁽²⁾	27,45	109	27,45	109
Antalya Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş.	10,00	124	10,00	124
Diğer		13		13
		<u>903.242</u>		<u>909.916</u>
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar		792.186		249.748
<u>Toplam uzun vadeli finansal yatırımlar</u>		<u>1.866.285</u>		<u>1.414.920</u>

⁽¹⁾ İlgili varlıklar özkaynak aracı olmayan finansal varlık olarak değerlendirilmektedir. Bilanço tarihi itibarı ile söz konusu varlıklara ilişkin olarak Grup'un muhataplarının sözleşme şartları uyarınca hisseleri geri satın alma borçlarını yerine getirmemiş olmalarından ötürü öncelikle yazılı ihtar iletilmiş, akabinde arabuluculuk sürecinde de anlaşma sağlanamaması nedeniyle muhatapların hisse geri alım borcunun ifası talebiyle dava açılmıştır. Buna paralel olarak varlıkların defter değerlerinin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. Değer düşüklüğünün 44.948'i konsolide kar veya zarar tablosunda, 9.288'i, konsolide diğer kapsamlı gelirler tablosu altında muhasebeleştirilmiştir (2020: 22.909 değer düşüklüğü konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).

⁽²⁾ 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarı ile finansal yatırım olarak sınıflanmış şirketlerin aktif toplamalarının konsolide finansal tablolar içerisinde önemli bir etkisi olmadığından konsolidasyona dahil edilmemişlerdir.

Cari dönemde Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerinde gerçekleşen 279.247 tutarlı olumlu ve 9.219 tutarlı olumsuz farklar konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler kalemlerinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2020: 20.303 olumlu, 3.502 olumsuz). Olumlu farklar içerisinde cari yılda satışı yapılan bir adet gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımdan kaynaklı 120.183 tutarlı kazanç dahildir. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlardan bir tanesinin cari dönemde yerel borsada işlem görmeye başlamasından ötürü önceki dönem Seviye 3 olan gerçeğe uygun değer hiyerarşisinden Seviye 1'e transferi gerçekleştirilmiştir. Ayrıca dönem içerisinde gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlardan bir tanesinin hisselerinin satışı gerçekleşmiştir. (Not: 37)

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 36'da verilmiştir.

Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimlere ilişkin açıklamalar Not 37'de verilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli banka kredileri	3.088.485	1.875.394
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	52.065	178.450
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	36.217	31.817
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	3.176.767	2.085.661
Uzun vadeli banka kredileri	294.782	240.655
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	30.004	31.958
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	324.786	272.613
Toplam borçlanmalar	3.501.553	2.358.274

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı %		31 Aralık 2021		
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
ABD Doları	3,12	-	1.871.070	-	1.871.070
Avro	1,49	2,65	320.019	264.281	584.300
TL	18,11	11,21	853.104	30.501	883.605
Katar Riyali	4,50	-	96.357	-	96.357
			3.140.550	294.782	3.435.332

Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı %		31 Aralık 2020		
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
ABD Doları	3,51	-	943.519	-	943.519
Avro	1,10	2,65	291.420	180.155	471.575
TL	10,87	11,25	787.896	60.500	848.396
Katar Riyali	4,50	-	31.009	-	31.009
			2.053.844	240.655	2.294.499

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 yıl içinde ödenecekler	3.140.550	2.053.844
1 – 2 yıl içinde ödenecekler	76.230	48.012
2 – 3 yıl içinde ödenecekler	71.729	53.532
3 – 4 yıl içinde ödenecekler	58.729	49.032
4 – 5 yıl içinde ödenecekler	58.729	36.032
5 yıl ve sonrasında ödenecekler	29.365	54.047
	<u>3.435.332</u>	<u>2.294.499</u>

Grup'un borçlanmalarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak açılış bakiyesi	2.358.274	835.946
Yabancı para çevrim farkı	1.086.244	192.404
Dönem içerisinde yeni alınan krediler	2.551.172	2.292.683
Dönem içerisinde kiralamalardan girişler	19.388	39.365
Dönem içerisinde ödenen	(2.523.242)	(1.008.372)
Faiz etkisi	7.977	8.309
Kur Farkı Etkisi	1.740	(2.061)
31 Aralık kapanış bakiyesi	<u>3.501.553</u>	<u>2.358.274</u>

Grup'un 144.178 Bin ABD Doları (1.871.070), 19.649 Bin Avro (288.493), 27.101 Bin Katar Riyali (96.357) ve 852.263 tutarındaki banka kredileri sabit faiz oranlarına sahiptir (31 Aralık 2020: 128.536 Bin ABD Doları (943.519), 52.352 Bin Avro (471.575), 15.419 Bin Katar Riyali (31.009), 604.594). 20.147 Bin Avro (295.807) ve 31.342 tutarındaki banka kredileri ise değişken faiz oranlarına tabi olduğundan Grup'un nakit akımını faiz oranı riskine maruz bırakmıştır (31 Aralık 2020: 243.802).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibari ile Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	1.602.398	1.272.636
Kimya Sanayi bölümü faaliyetlerinden alacaklar	445.425	339.522
Tarımsal Üretim bölümü faaliyetlerinden alacaklar	45.141	21.820
Hizmet bölümü faaliyetlerinden alacaklar	15.637	8.958
Yatırım bölümü faaliyetlerinden alacaklar	3.649	3.282
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(157.370)	(101.291)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 11)	783.259	367.890
İlişkili taraflardan alacaklar (Not: 34)	50.462	106.715
Diğer	25.619	19.319
	2.814.220	2.038.851
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 11)	184.737	290.195
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	-	3.212
	184.737	293.407

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 299.645 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2020: 147.221), 25.769 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2020: 20.003), 28.703 tutarında pozitif kur farkı (31 Aralık 2020: 5.104 pozitif) bulunmaktadır. Ticari alacaklar içerisinde vade farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Mühendislik ve Taahhüt bölümündeki yurt dışı inşaat projelerinde 89 gün (31 Aralık 2020: 100 gün), yurt içi inşaat projelerinde ise 75 gün (31 Aralık 2020: 159 gün), Kimya Sanayi bölümündeki ortalama vade süresi 36 gün (31 Aralık 2020: 41 gün), Tarımsal Üretim bölümündeki ortalama vade süresi 88 gün (31 Aralık 2020: 63 gün), Hizmet bölümündeki ortalama vade süresi 17 gün (31 Aralık 2020: 32 gün) ve Yatırım bölümü için ise 30 gündür (31 Aralık 2020: 30 gün).

31 Aralık 2021 tarihi itibari ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 782.908 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %26,8'ini oluşturmaktadır (31 Aralık 2020: 490.286, %22).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 31 Aralık 2021 tarihi itibari ile 157.370 (31 Aralık 2020: 101.291) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2021	2020
1 Ocak itibari ile karşılık	(101.291)	(80.609)
Dönem gideri	(7.322)	(9.793)
Tahsil edilen	986	894
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	-	5.288
Yabancı para çevrim farkı	(49.743)	(17.071)
31 Aralık itibari ile karşılık	(157.370)	(101.291)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 1.153'lük kısmı genel yönetim giderlerine, 6.169'lük kısmı satışların maliyetine dahil edilmiştir (2020: Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 683'lük kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiş olup 9.110'lük kısmı satışların maliyetine dahil edilmiştir).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 36'da verilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli ticari borçlar		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	2.878.960	1.650.578
Kimya Sanayi bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	2.881.685	985.773
Tarımsal Üretim bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	7.810	15.777
Hizmet bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	59.380	45.768
Yatırım bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	8.900	5.972
İlişkili taraflara borçlar (Not: 34)	10.174	12.835
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 11)	938.814	670.228
Diğer ticari borçlar	46.875	31.156
	6.832.598	3.418.087
Uzun vadeli ticari borçlar		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 11)	207.079	64.246
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	10.996	2.982
	218.075	67.228

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 847.574 (31 Aralık 2020: 265.059) tutarında kur farkı bulunmaktadır. Cari yılda borç senedi ve vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

Kimya Sanayi bölümünün bilanço tarihi itibari ile ticari borçlarının % 98'i (31 Aralık 2020: %93) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 149 gün (31 Aralık 2020: 115 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 13 gün (31 Aralık 2020: 28 gün) olmaktadır. Mühendislik ve Taahhüt alımlarında ortalama vade 157 gündür (31 Aralık 2020: 141 gün). Tarımsal Üretim bölümünde ticari borçların ortalama ödeme vadesi 29 gün (31 Aralık 2020: 27 gün), Hizmet bölümünde ortalama vade süresi 51 gün (31 Aralık 2020: 44 gün) ve Yatırım bölümü içinse 58 gündür (31 Aralık 2020: 41 gün).

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 36'da verilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

9. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	28.448	29.232
İşletme birleşmelerinden kaynaklı alacaklar	39.284	24.477
Finansal yatırım satışından kaynaklı alacaklar	11.602	-
KDV iade alacakları	11.460	23.703
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not: 34)	-	1.925
Şüpheli diğer alacaklar	571	571
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(571)	(571)
Diğer çeşitli alacaklar	10.865	2.305
	101.659	81.642
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	14.025	12.983
	14.025	12.983

b) Diğer Borçlar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	84.400	38.488
Alınan depozito ve teminatlar	7.510	4.172
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not: 34)	-	40.142
Diğer borçlar	25.352	34.931
	117.262	117.733
Uzun vadeli diğer borçlar		
İntifa senetleri makul değeri	78.632	64.452
Alınan depozito ve teminatlar	7.673	4.975
	86.305	69.427

Diğer alacak ve borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 36'da verilmiştir.

10. STOKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme	635.195	193.018
Yarı mamuller	828.928	263.237
Mamuller	98.752	53.546
Ticari mallar	246.376	195.402
Yoldaki mallar	328.509	52.877
Mühendislik & Taahhüt işlerindeki stoklar	1.684.089	1.183.100
Diğer stoklar	141.460	92.520
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(11.073)	(155)
	3.952.236	2.033.545

31 Aralık 2021 itibari ile sona eren yılda stoklar üzerine eklenen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

10. STOKLAR (devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2021	2020
1 Ocak itibari ile karşılık	(155)	-
Dönem gideri (Not: 25)	(10.918)	(155)
31 Aralık itibari ile karşılık	<u>(11.073)</u>	<u>(155)</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığının tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir (2020: Stok değer düşüklüğü karşılığının tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir).

11. DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	75.348.872	40.178.260
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	624.608	2.112.733
	<u>75.973.480</u>	<u>42.290.993</u>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(74.567.710)	(42.094.433)
	<u>1.405.770</u>	<u>196.560</u>

Konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	1.863.471	631.682
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	(457.701)	(435.122)
	<u>1.405.770</u>	<u>196.560</u>

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	1.698.489	522.268
Yurtiçindeki inşaat projeleri	164.982	109.414
	<u>1.863.471</u>	<u>631.682</u>

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(348.085)	(435.122)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(109.616)	-
	<u>(457.701)</u>	<u>(435.122)</u>
	<u>1.405.770</u>	<u>196.560</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 186.302 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2020: 267.203). Ayrıca işveren idarelerden alınan avans tutarı 619.984 olup, ilgili tutar ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2020: 472.264) (Not: 18).

31 Aralık 2021 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 1.145.893 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2020: 734.474). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 967.996'dır (31 Aralık 2020: 658.085) (Not: 8).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide ettiği iş ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
H-T Fidecilik	Türkiye	%50	14.212	%50	13.372	%50	Tarım
Azfen	Azerbaycan	%40	81.413	%40	11.431	%40	İnşaat
Florya Gayrimenkul (*)	Türkiye	-	-	%50	91.015	%50	Gayrimenkul
			<u>95.625</u>		<u>115.818</u>		

(*) Florya Gayrimenkul'ün hisseleri 8 Temmuz 2021 tarihinde satılmıştır. (Not: 38)

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

	2021	2020
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	115.818	103.597
Karlarından paylar	80.808	60.407
Sermaye artışları	444	850
Yabancı para çevrim farkı	31.684	527
Alınan temettüleri	(41.675)	(48.865)
Satılan iş ortaklıklarının etkisi	(91.454)	(698)
31 Aralık itibari ile kapanış bakiyesi	<u>95.625</u>	<u>115.818</u>

Grup'un iş ortaklıklarının kar veya zararlarındaki paylar aşağıdaki gibidir:

H-T Fidecilik	840	1.188
Azfen	79.973	59.323
Black Sea (*)	-	(104)
Florya Gayrimenkul	(5)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	<u>80.808</u>	<u>60.407</u>

(*) Black Sea'nin hisseleri 12 Haziran 2020 tarihinde satılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet bilanço bilgileri:

31 Aralık 2021	H-T Fidecilik	Azfen	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.660	1.781.757	-	1.783.417
Diğer dönen varlıklar	90.050	726.679	-	816.729
Duran varlıklar	18.524	544.246	-	562.770
Toplam Varlıklar	110.234	3.052.682	-	3.162.916
Kısa vadeli borçlanmalar	44.345	-	-	44.345
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	28.884	2.849.149	-	2.878.033
Uzun vadeli borçlanmalar	3.430	-	-	3.430
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	5.152	-	-	5.152
Toplam Yükümlülükler	81.811	2.849.149	-	2.930.960
Net Varlıklar	28.423	203.533	-	231.956
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	-	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	14.212	81.413	-	95.625

31 Aralık 2020	H-T Fidecilik	Azfen	Florya Gayrimenkul	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	370	202.391	38	202.799
Diğer dönen varlıklar	64.752	829.169	59.708	953.629
Duran varlıklar	21.127	180.933	124.847	326.907
Toplam Varlıklar	86.249	1.212.493	184.593	1.483.335
Kısa vadeli borçlanmalar	23.045	-	-	23.045
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	22.651	1.183.915	73	1.206.639
Uzun vadeli borçlanmalar	9.310	-	-	9.310
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	4.500	-	2.490	6.990
Toplam Yükümlülükler	59.506	1.183.915	2.563	1.245.984
Net Varlıklar	26.743	28.578	182.030	237.351
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%50	
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	13.372	11.431	91.015	115.818

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

1 Ocak - 31 Aralık 2021	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	121.154	3.958.918	-	-	4.080.072
Amortisman ve itfa payları (-)	(3.249)	(27.093)	-	-	(30.342)
Esas faaliyet karı	9.493	338.940	-	-	348.433
Finansman gelirleri	303	-	-	-	303
Finansman giderleri (-)	(6.707)	-	-	-	(6.707)
Vergi gideri (-)	(1.410)	(139.007)	-	(10)	(140.427)
Dönem Karı (Zararı)	1.679	199.933	-	(10)	201.602
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	-	%50	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	840	79.973	-	(5)	80.808

1 Ocak - 31 Aralık 2020	H-T Fidecilik	Azfen	Black Sea	Florya Gayrimenkul	Toplam
Hasılat	103.343	1.686.963	-	-	1.790.306
Amortisman ve itfa payları (-)	(2.893)	(52.719)	-	-	(55.612)
Esas faaliyet karı (zararı)	8.117	196.820	(579)	-	204.358
Finansman gelirleri	35	-	268	-	303
Finansman giderleri (-)	(4.111)	-	(36)	-	(4.147)
Vergi (gideri) geliri	(1.664)	(48.513)	1	-	(50.176)
Dönem Karı (Zararı)	2.376	148.307	(346)	-	150.337
Grup'un Sahiplik Oranı	%50	%40	%30	%50	
Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı	1.188	59.323	(104)	-	60.407

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet değeri	Araziler	Binalar	Toplam
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	76.062	99.685	175.747
Yabancı para çevrim farkı	41.028	4.606	45.634
Çıkışlar	(10.318)	(1.657)	(11.975)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	<u>106.772</u>	<u>102.634</u>	<u>209.406</u>
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	-	(38.728)	(38.728)
Yabancı para çevrim farkı	-	(117)	(117)
Dönem amortisman gideri	-	(2.582)	(2.582)
Çıkışlar	-	45	45
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(41.382)</u>	<u>(41.382)</u>
31 Aralık 2021 net defter değeri	<u>106.772</u>	<u>61.252</u>	<u>168.024</u>
Maliyet değeri	Araziler	Binalar	Toplam
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	68.419	92.810	161.229
Yabancı para çevrim farkı	11.535	540	12.075
Alımlar	-	1.457	1.457
Çıkışlar	(1.994)	(1.750)	(3.744)
Değer düşüklüğü karşılığı (Not: 29)	(1.898)	-	(1.898)
Stoklardan transferler	-	5.956	5.956
Stoklara transferler	-	(130)	(130)
Maddi duran varlıklardan transferler	-	802	802
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	<u>76.062</u>	<u>99.685</u>	<u>175.747</u>
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	-	(35.871)	(35.871)
Yabancı para çevrim farkı	-	(11)	(11)
Dönem amortisman gideri	-	(2.503)	(2.503)
Çıkışlar	-	18	18
Stoklara transferler	-	10	10
Maddi duran varlıklardan transferler	-	(371)	(371)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	<u>-</u>	<u>(38.728)</u>	<u>(38.728)</u>
31 Aralık 2020 net defter değeri	<u>76.062</u>	<u>60.957</u>	<u>137.019</u>

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, üzerinden kira geliri elde edilen binalar ile yatırım amaçlı tutulan arsalardan oluşmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekonomik ömürleri 4 ile 50 yıl arasındadır.

Amortisman giderlerinin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir (2020: Tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira geliri 49.428 (31 Aralık 2020: 55.850)'dir. Elde edilen kira gelirinin yanı sıra yatırım amaçlı gayrimenkuller için 14.295 (31 Aralık 2020: 13.525 tutarında amortisman ve faaliyet gideri oluşmuştur.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından belirlenmiştir. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değerleri toplam 911.362 (31 Aralık 2020: 618.866)'tir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin nakde çevrilebilme veya elden çıkarılma durumunda elde edilecek tutarın tahsil edilebilme durumuna ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur.

Cari dönemde Grup'un aktifinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerinden ikisinin satışı gerçekleşmiştir. Satışlara ilişkin 37.627 tutarlı kar 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve yeraltı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	1.181.411	702.432	3.581.114	159.088	296.527	177.563	221.524	6.319.659
Yabancı para çevrim farkı	636.157	227.591	1.615.974	101.323	188.481	1.326	29.919	2.800.771
Alımlar	64.024	6.696	109.990	11.525	29.101	331.659	300	553.295
Değer düşüklüğü karşılığı (Not: 29)	-	-	-	-	-	(11.671)	-	(11.671)
Çıkışlar	(2.560)	-	(226.877)	(10.944)	(6.947)	(577)	(24.913)	(272.818)
Transferler	15.824	32.525	78.171	(12.023)	25.073	(235.469)	59.722	(36.177)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	<u>1.894.856</u>	<u>969.244</u>	<u>5.158.372</u>	<u>248.969</u>	<u>532.235</u>	<u>262.831</u>	<u>286.552</u>	<u>9.353.059</u>
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(472.124)	(335.476)	(2.467.112)	(121.930)	(216.239)	-	(129.803)	(3.742.684)
Yabancı para çevrim farkı	(325.925)	(136.786)	(1.342.434)	(85.367)	(150.554)	-	(23.132)	(2.064.198)
Dönem amortisman gideri	(63.333)	(14.698)	(238.421)	(18.695)	(29.436)	-	(17.623)	(382.206)
Değer düşüklüğü karşılığı (Not: 29)	-	(3.371)	-	-	-	-	(840)	(4.211)
Çıkışlar	457	-	224.219	10.353	6.660	-	16.632	258.321
Transferler	(886)	886	31.484	6.493	(8.235)	-	(6.298)	23.444
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	<u>(861.811)</u>	<u>(489.445)</u>	<u>(3.792.264)</u>	<u>(209.146)</u>	<u>(397.804)</u>	<u>-</u>	<u>(161.064)</u>	<u>(5.911.534)</u>
31 Aralık 2021 net defter değeri	<u>1.033.045</u>	<u>479.799</u>	<u>1.366.108</u>	<u>39.823</u>	<u>134.431</u>	<u>262.831</u>	<u>125.488</u>	<u>3.441.525</u>

Maddi duran varlıkların defter değerlerinin geri kazanılabilir değerlerini aşan kısmı için 15.882 değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır (31 Aralık 2020: 29.968) (Not: 29).

31 Aralık 2021 itibari ile sona eren yılda maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve yeraltı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	952.418	540.564	2.952.315	135.287	231.992	122.033	184.107	5.118.716
Yabancı para çevrim farkı	146.656	59.980	403.445	28.144	41.217	3.787	7.054	690.283
Alımlar	62.240	4.405	163.102	5.180	21.226	296.076	4.540	556.769
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	439	-	-	-	-	10.438	-	10.877
Çıkışlar	(337)	(2.141)	(34.535)	(9.523)	(6.093)	(3.342)	-	(55.971)
Transferler	19.995	99.624	96.787	-	8.185	(251.429)	25.823	(1.015)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	<u>1.181.411</u>	<u>702.432</u>	<u>3.581.114</u>	<u>159.088</u>	<u>296.527</u>	<u>177.563</u>	<u>221.524</u>	<u>6.319.659</u>
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(361.896)	(258.666)	(1.988.842)	(98.896)	(158.132)	-	(117.078)	(2.983.510)
Yabancı para çevrim farkı	(71.932)	(37.207)	(334.838)	(21.576)	(31.323)	-	(3.989)	(500.865)
Dönem amortisman gideri	(38.324)	(11.324)	(168.599)	(10.621)	(28.444)	-	(8.736)	(266.048)
Değer düşüklüğü karşılığı (Not: 29)	-	(29.968)	-	-	-	-	-	(29.968)
Çıkışlar	28	1.328	24.375	9.156	2.445	-	-	37.332
Transferler	-	361	792	7	(785)	-	-	375
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	<u>(472.124)</u>	<u>(335.476)</u>	<u>(2.467.112)</u>	<u>(121.930)</u>	<u>(216.239)</u>	<u>-</u>	<u>(129.803)</u>	<u>(3.742.684)</u>
31 Aralık 2020 net defter değeri	<u>709.287</u>	<u>366.956</u>	<u>1.114.002</u>	<u>37.158</u>	<u>80.288</u>	<u>177.563</u>	<u>91.721</u>	<u>2.576.975</u>

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	2-50 yıl
Binalar	5-50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	2-25 yıl
Taşıtlar	2-20 yıl
Demirbaşlar	2-50 yıl
Özel Maliyetler	3-50 yıl

Amortisman giderlerinin 344.396'sı (2020: 251.250) satışların maliyetine, 5.042'si (2020: 4.866) pazarlama giderlerine, 26.497'si (2020: 13.621) genel yönetim giderlerine, 2.062'si (2020: 2.158) araştırma ve geliştirme gelirlerine dahil edilmiş olup 4.209'u stokların maliyeti üzerine eklenmiştir (2020: Stokların maliyeti üzerinden çıkartılan 5.847).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Arazi ve yeraltı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	26.109	19.479	4.276	43.705	1.475	95.044
Yabancı para çevrim farkı	-	11.519	(153)	12.751	1.643	25.760
Alımlar	3.261	1.620	4.415	13.936	363	23.595
Çıkışlar	(4.878)	(1.302)	(1.426)	(11.568)	(797)	(19.971)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	24.492	31.316	7.112	58.824	2.684	124.428
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(3.548)	(9.078)	(1.557)	(17.167)	(953)	(32.303)
Yabancı para çevrim farkı	-	(7.587)	1.993	(6.098)	(654)	(12.346)
Dönem amortisman gideri	(5.710)	(6.762)	(3.984)	(19.727)	(1.200)	(37.383)
Çıkışlar	4.878	1.182	1.417	11.568	753	19.798
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	(4.380)	(22.245)	(2.131)	(31.424)	(2.054)	(62.234)
31 Aralık 2021 net defter değeri	20.112	9.071	4.981	27.400	630	62.194

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

Maliyet değeri	Arazi ve yeraltı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	21.639	29.607	5.673	44.711	1.988	103.618
Yabancı para çevrim farkı	-	5.374	540	1.902	(27)	7.789
Alımlar	5.619	3.880	2.689	27.268	116	39.572
Çıkışlar	(1.149)	(19.382)	(4.626)	(30.176)	(602)	(55.935)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	26.109	19.479	4.276	43.705	1.475	95.044
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(1.616)	(13.898)	(4.072)	(27.987)	(863)	(48.436)
Yabancı para çevrim farkı	-	(2.586)	(470)	(1.092)	29	(4.119)
Dönem amortisman gideri	(2.993)	(11.105)	(1.155)	(14.863)	(574)	(30.690)
Çıkışlar	1.061	18.511	4.140	26.775	455	50.942
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	(3.548)	(9.078)	(1.557)	(17.167)	(953)	(32.303)
31 Aralık 2020 net defter değeri	22.561	10.401	2.719	26.538	522	62.741

Kullanım hakkı varlıklarına ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Araziler, yeraltı ve yer üstü düzenleri	1-50 yıl
Binalar	1-5 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	1-3 yıl
Taşıtlar	1-4 yıl
Demirbaşlar ve diğer	1-3 yıl

Amortisman giderlerinin 23.489'u (2020: 18.174) satışların maliyetine, 3.371'i (2020: 2.331) pazarlama giderlerine, 10.523'ü (2020: 10.185) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

16. DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Haklar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	125.380	2.508	127.888
Yabancı para çevrim farkı	68.464	777	69.241
Alımlar	2.820	-	2.820
Çıkışlar	(16.719)	(29)	(16.748)
Transferler	37.233	(1.097)	36.136
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	217.178	2.159	219.337
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	(82.220)	(1.411)	(83.631)
Yabancı para çevrim farkı	(58.708)	(773)	(59.481)
Dönem itfa gideri	(13.264)	(4)	(13.268)
Çıkışlar	15.429	29	15.458
Transferler	(23.403)	-	(23.403)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	(162.166)	(2.159)	(164.325)
31 Aralık 2021 net defter değeri	55.012	-	55.012
Maliyet değeri			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	101.506	7.144	108.650
Yabancı para çevrim farkı	15.476	1.664	17.140
Alımlar	9.317	183	9.500
İşletme birleşmesi yoluyla edinilen	1.907	-	1.907
Çıkışlar	(3.035)	(6.483)	(9.518)
Transferler	209	-	209
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	125.380	2.508	127.888
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	(61.183)	(2.432)	(63.615)
Yabancı para çevrim farkı	(12.110)	(1.152)	(13.262)
Dönem itfa gideri	(9.911)	(19)	(9.930)
Çıkışlar	984	2.192	3.176
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	(82.220)	(1.411)	(83.631)
31 Aralık 2020 net defter değeri	43.160	1.097	44.257

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri haklar için 2 ile 25 yıl, diğer maddi olmayan duran varlıklar için 2 ile 5 yıl arasında değişmektedir.

İtfa paylarının 6.731'i (2020: 7.803) genel yönetim giderlerine ve 6.537'si (2020: 2.127) satışların maliyetine dahil edilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

17. ŞEREFİYE

Edinilen Bağlı Ortaklıklar	Ana Faaliyet Konusu	Alım Tarihi	Alınan Sermaye Payı	Satın Alma Bedeli	Şerefiye
CFS Petrokimya Sanayi A.Ş.	Kimya Sanayi	31 Mayıs 2019	%100	8.518	-
Denkmal in Dahlem Otto-Hahn-Platz GmbH	Mühendislik & Taahhüt	30 Temmuz 2019	%80	76.821	32.727
Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Kimya Sanayi	31 Temmuz 2019	%70	42.946	41.608
Toros Meram Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Kimya Sanayi	14 Şubat 2020	%99,9	24.814	21.352
				153.099	95.687

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

	CFS	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
Nakit ödenen tutar	8.518	76.821	42.946	24.814	153.099
Satın alma bedeli	8.518	76.821	42.946	24.814	153.099

Satın alma tarihi itibari ile edinilen varlıklar ve üstlenilen yükümlülüklerle ilişkin ana kalemler aşağıdaki gibidir:

	CFS	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
Dönen varlıklar	113	404.424	19.361	20.264	444.162
Nakit ve nakit benzerleri	113	1.733	12.132	3.043	17.021
Diğer dönen varlıklar	-	402.691	7.229	17.221	427.141
Duran varlıklar	538	4.801	42.252	12.898	60.489
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	538	4.801	40.268	12.784	58.391
Diğer duran varlıklar	-	-	1.984	114	2.098
Kısa vadeli yükümlülükler	932	147.410	27.746	29.697	205.785
Uzun vadeli yükümlülükler	-	206.697	31.956	-	238.653
Net varlıklar	(281)	55.118	1.911	3.465	60.213

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

17. ŞEREFİYE (devamı)

Satın alma işlemleri neticesinde şirketler üzerinde kontrol sağlandığından şerefiye doğmuştur. Satın alma işlemi sırasında ortaya çıkan şerefiye aşağıdaki gibidir:

	CFS	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
Satın alma bedeli	8.518	76.821	42.946	24.814	153.099
Kontrol gücü olmayan paylar	-	11.024	573	3	11.600
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	281	(55.118)	(1.911)	(3.465)	(60.213)
Değer düşüklüğü (-)	(8.799)	-	-	-	(8.799)
Şerefiye	-	32.727	41.608	21.352	95.687

Satın almalarından kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

	CFS	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
Nakit ödenen tutar	8.518	76.821	42.946	24.814	153.099
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(113)	(1.733)	(12.132)	(3.043)	(17.021)
Net nakit çıkışı	8.405	75.088	30.814	21.771	136.078

Şerefiyeye ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	CFS	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	8.799	20.079	41.608	21.352	91.838
Değer düşüklüğü (Not: 29)	(8.799)	-	-	-	(8.799)
Yabancı para çevrim farkı	-	12.648	-	-	12.648
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	-	32.727	41.608	21.352	95.687
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	4.992	14.824	41.608	-	61.424
Dönem içi ilaveler	3.807	-	-	21.352	25.159
Yabancı para çevrim farkı	-	5.255	-	-	5.255
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	8.799	20.079	41.608	21.352	91.838

CFS tarafından Toros Tarım'ın Mersin'deki arazisi üzerinde yapılması planlanan polipropilen üretim tesisi projesi ile ilgili olarak alınmış olan ÇED olumlu raporunun Mersin 2. idare mahkemesince iptali yönündeki kararı Danıştay nezdinde temyize götürülmüş olup temyiz isteği Danıştay tarafından reddedilmiş ve ilk derece mahkemesinin kararı onanmıştır. Bu nedenle proje kapsamındaki çalışmalara devam edilmemesi kararı alınmış olup CFS'den kaynaklı şerefiye'nin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Grup diğer satın alma işlemlerinden kaynaklı şerefiyenin geri kazanılabilir tutarını hesaplamış ve 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda herhangi bir değer düşüklüğü belirlemediği (31 Aralık 2020: 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 %10,1; Denkmal Dahlem için ise %8,2 kullanılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

18. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Taahhüt işleri için verilen avanslar (Not: 11)	182.630	267.203
Peşin ödenen giderler	149.348	122.999
Verilen sipariş avansları	15.518	17.227
Verilen iş avansları	1.720	1.501
	349.216	408.930
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	5.154	3.571
Sabit kıymetler için verilen sipariş avansları	47.101	15.397
	52.255	18.968
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Taahhüt işlerinden alınan avanslar (Not: 11)	619.984	472.264
Diğer avanslar	242.641	104.649
Gelecek aylara ait gelirler	18.331	13.197
	880.956	590.110
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
Gelecek yıllara ait gelirler	231	241
	231	241

19. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Tekfen Tarım üretmekte olduğu sertifikalı buğday tohumları ile ilgili olarak Resmi Gazetede yayımlanan “Yurt içi 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. Ar-Ge projelerinin hibe destek programları kapsamında, ilgili projelere özel yönetmelik ve mali esaslara göre talep edilen toplam proje bütçelerinin %60-%70’i oranlarında destek alınmaktadır. Sunulan projelere ve başvuru yapılan kurumlara göre destek miktarı ve süreleri değişken olup bu desteklerden faydalanılmaktadır.

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

Toros Tarım Mersin fabrika yerleşkesinin içerisinde sektörün talep ve gereksinimleri, ürün gamının geliştirilmesi, Türkiye’de üretilmeyen gübrelerin yerli olarak üretilmesi, maliyet ve lojistik faktörlerin optimizasyonu için Ar-Ge merkezi kurulması kararlaştırılmıştır. 22 Haziran 2017 tarihinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’na bu doğrultuda başvuru yapılmış olup, 1 Ağustos 2017 tarihinde Ar-Ge Merkezi onaylanmıştır.

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

Tasarım Merkezi faaliyetleri ile inovatif yaklaşımlar sunan ve pazarına yeni ürün ve teknolojiler geliştirebilen şirketlere 5746 sayılı kanun kapsamında çeşitli vergi (Tasarım indirimi) avantajları sağlanmaktadır. Buna bağlı olarak Tasarım Merkezi, gelir vergisi stopaj desteği ve sigorta işveren primi desteği kapsamındadır. Ayrıca kanunda belirlenen yenilik ve tasarım harcamaları kurumlar vergisi matrahından düşülerek indirim konusu yapılmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

19. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (devamı)

Gönen Enerji ve Meram Enerji, elektrik üretim tesisi yatırımları için, Ekonomi Bakanlığı'ndan sırasıyla 30 Nisan 2013 ve 7 Eylül 2017 tarihleri itibari ile Genel Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Ayrıca Organomineral Gübre tesisi yatırımları için, Ekonomi Bakanlığı'ndan sırasıyla 24 Ocak 2019 ve 8 Haziran 2020 tarihleri itibari ile 4. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvikler; 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.

Timaş'ın Derince fabrikası bünyesinde "9 Nikelli Malzeme ile Depolama Tankının Geliştirilmesi" projesi 21 Ocak 2020'de TÜBİTAK tarafından onaylanmıştır. Projeye ilişkin gelir vergisi stopaj desteği ve sigorta işveren primi desteği kapsamında Ar-Ge faaliyetlerinde yer alan personelin giderleri için onaylanan kısımlar 2021 yılı içinde tahsil edilmiştir.

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	
Kısa vadeli diğer karşılıklar			
Dava karşılıkları	40.102	14.651	
Diğer borç karşılıkları	476.737	438.443	
	516.839	453.094	
Uzun vadeli diğer karşılıklar			
Diğer borç karşılıkları	55	72	
	55	72	
	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar	
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	14.651	438.515	453.166
Yabancı para çevrim farkı	10.971	242.828	253.799
Dönem gideri	19.588	61.653	81.241
Dönem içerisinde ödenen	(1.642)	(32)	(1.674)
Konusu kalmayan karşılık	(3.466)	(266.172)	(269.638)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	40.102	476.792	516.894
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	13.382	183.334	196.716
Yabancı para çevrim farkı	354	53.993	54.347
Dönem gideri	4.562	283.852	288.414
Dönem içerisinde ödenen	(2.633)	-	(2.633)
Konusu kalmayan karşılık	(1.014)	(82.664)	(83.678)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	14.651	438.515	453.166

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Taahhüt Sözleşmelerinden Doğan Varlık ve Yükümlülükler:

Kusur Yükümlülükleri

İşverenle imzalanan taahhüt sözleşmeleri uyarınca Grup'un bağlı ortaklıklarından olan Tekfen İnşaat teminat süresi sonuna kadar sözleşme konusu işi muhafaza etmeyi, bunun için gerekli her türlü yapım, onarım ve normal bakım işlerini yapmayı sözleşmede belirtilen süre ve şartlar dahilinde garanti eder. İşveren tarafından işin kusurlu bulunması halinde Tekfen İnşaat kusurları garanti süresi dahilinde telafi etmek ve/veya gidermekle yükümlü olabilir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Gecikme Cezası ve Bekleme Tazminatı

İşverenle imzalanan taahhüt sözleşmeleri uyarınca Tekfen İnşaat sözleşme konusu işi, kısmen ya da tamamen, daha önce belirlenmiş süre dahilinde tamamlayamadığı takdirde, gecikilen süre için işverene gecikme cezası ve/veya sözleşmede belirtilen şartlar dahilinde bekleme tazminatı ödemekle yükümlü olabilmektedir.

Davalar

31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile Libya tahkim davası dışında Grup aleyhine açılmış toplam 137.016'lık (31 Aralık 2020: 112.844) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 40.862'lik (31 Aralık 2020: 14.651) 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.

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 başvurusu ve projelerin geleceği için görüşmelere başlaması öngörülmüştür. Bu kapsamda, işveren MMRA, MoU'nun yürürlüğe girişi ile birlikte görüşmelere daha aktif bir şekilde dahil olmaya başlamıştır.

Bu süreçte İşveren MMRA fesih şartlarını ve Tekfen TML J.V.'nin taleplerini görüşmek için dört kişilik bir komisyon kurmuştur. Halen taraflar, tahkim sürecindeki hak ve taleplerine hanel getirmemesi ve mutabakata varılan hususların gizli kalması şartı ile ilkesel olarak yapım sözleşmesinin feshi için anlaşmış ve nihai anlaşma metninin imzalanması için toplantı yapılması konusunda mutabık kalmıştır. Libya özelinde ve uluslararası boyutta devam eden seyahat kısıtlamaları dolayısıyla tarafların bir araya gelmesi için uygun yer ve tarih belirlenmesine dair görüşmeler sürmektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

21. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları:

	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
31 Aralık 2021				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	615	-	-	615
-Teminat	615	-	-	615
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	22.284.476	1.148.801	87.130	6.096.642
-Teminat	22.278.476	1.148.801	87.130	6.090.642
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	6.000	-	-	6.000
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.139	-	-	10.139
-Teminat	10.139	-	-	10.139
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
31 Aralık 2021 İtibari İle Toplam	22.295.230	1.148.801	87.130	6.107.396
	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
31 Aralık 2020				
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	14.047.645	1.167.886	56.389	4.966.832
-Teminat	14.043.145	1.167.886	56.389	4.962.332
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	4.500	-	-	4.500
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.905	-	-	10.905
-Teminat	10.905	-	-	10.905
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
31 Aralık 2020 İtibari İle Toplam	14.058.550	1.167.886	56.389	4.977.737

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personel ücret tahakkukları	93.090	45.694
Ödenecek sosyal güvenlik katkıları	32.088	18.908
Çalışanlara sağlanan diğer faydalar	1.713	-
	126.891	64.602
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	99.710	50.485
Kullanılmayan izin karşılıkları	113.553	66.325
Prim karşılıkları	47.126	26.620
	260.389	143.430
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	205.708	119.534
Prim karşılıkları	82.654	-
	288.362	119.534
Kısa vadeli kıdem tazminatı karşılığı	99.710	50.485
Uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığı	205.708	119.534
	305.418	170.019

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yurt dışında çalışan Türk personel için kıdem tazminatı karşılığı:

Grup yurt dışındaki her çalışana için ilgili ülke mevzuatına göre kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ayrıca Grup'un benimsediği kıdem tazminatı politikasına göre kıdem tazminatına hak kazanmış, emekliye ayrılan çalışanları için Grup kıdem tazminatı öder.

Türkiye'de çalışan Türk personel için kıdem tazminatı karşılığı:

Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak, Türkiye'de yürürlükte bulunan İş Kanunu ve ilgili sair mevzuat hükümleri uyarınca, kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi feshedilen veya sona eren her çalışana kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2020: 7.638,96 TL). 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile ödenecek kıdem tazminatı çalışanların ilgili dönemdeki kıdem tazminatı tavan ücret veya ilgili tavanın altında kalan brüt ücreti ile sınırlıdır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan (projede çalışanlar için geçerli değildir) gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar") Grup'un yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında, aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

Türkiye’de çalışan Türk personel için kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

Ana varsayım, her hizmet yılı için belirlenen azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile karşılıklar ortalama %3,42 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2020: %2,24). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyecek olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da hesaplamada dikkate alınmıştır.

Yurt dışında çalışan yabancı işçilerin kıdem tazminatı karşılığı:

Grup ve konsolide olan bağlı ortaklıkları buldukları ülkelerde geçerli olan mevzuat ve kanunlara tabidir. Söz konusu kanunlara istinaden gerekli karşılık konsolide finansal tablolarda ayrılmıştır.

Taşeron personelin kıdem tazminatı karşılığı:

Projelerinde çalışan taşeron personelin kıdem tazminatı yükümlülüğünün yerine getirilmesinde grup ve taşeron firma müteselsilen sorumludurlar. Grup, taşeron firmaların söz konusu yükümlülüğünü yerine getirmesini sağlamak amacıyla taşeronların hakedişlerinden teminat kesintisi veya teminat mektubu alma yoluna gitmektedir. Taşeron personel için kıdem tazminatı hesaplanmasında ilgili ülkelerdeki iş kanunu mevzuatları ve taşeron firmalarla yapılan sözleşmeler dikkate alınmıştır.

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Prim Karşılığı	Kullanılmayan İzin Karşılıkları	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2021 açılış bakiyesi	170.019	26.620	66.325	262.964
Yabancı para çevrim farkı	76.558	26.531	31.857	134.946
Dönem gideri	129.601	105.910	57.043	292.554
Faiz gideri	3.540	-	-	3.540
Dönem içerisinde ödenen	(71.256)	(16.328)	(39.623)	(127.207)
İptal edilen karşılıklar	(1.080)	(12.953)	(2.049)	(16.082)
Aktüeryal kazanç	(1.964)	-	-	(1.964)
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	<u>305.418</u>	<u>129.780</u>	<u>113.553</u>	<u>548.751</u>
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	117.115	63.704	52.218	233.037
Yabancı para çevrim farkı	19.543	5.591	7.845	32.979
Dönem gideri	72.442	40.399	29.730	142.571
Faiz gideri	3.162	-	-	3.162
Dönem içerisinde ödenen	(44.735)	(38.300)	(21.969)	(105.004)
İptal edilen karşılıklar	(177)	(44.774)	(1.499)	(46.450)
Aktüeryal kayıp	2.669	-	-	2.669
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	<u>170.019</u>	<u>26.620</u>	<u>66.325</u>	<u>262.964</u>

Cari yıl kıdem tazminatı yükünün ve dönem içinde iptal edilen karşılıkların 112.147’si (2020: 66.870) satışların maliyetine, 17.579’u (2020: 7.672) genel yönetim giderlerine, 724’ü (2020: 157) araştırma ve geliştirme giderlerine ve 1.611’i (2020: 728) pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

Cari yıl prim karşılığı yükünün ve dönem içinde iptal edilen karşılıkların 7.633’ü (2020: (24.823)) satışların maliyetine, 80.309’u (2020: 17.988) genel yönetim giderlerine, 295’i (2020: 216) araştırma ve geliştirme giderlerine ve 4.720’si (2020: 2.244) pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

Cari yıl kullanılmayan izin karşılığının ve dönem içinde iptal edilen karşılıkların 47.221’i (2020: 24.264) satışların maliyetine, 7.304’ü (2020: 3.991) genel yönetim giderlerine ve 469’u (2020: (24)) pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

23. DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV alacakları	452.368	219.523
Yıllara yaygın inşaat işleri stopaj kesintileri	603	959
Diğer çeşitli dönen varlıklar	23.677	25.439
	<u>476.648</u>	<u>245.921</u>
Diğer duran varlıklar		
Yıllara yaygın inşaat işleri stopaj kesintileri	18.625	4.984
Devreden KDV alacakları	15.717	18.513
	<u>34.342</u>	<u>23.497</u>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek KDV yükümlülüğü	4.993	28.654
Diğer	1.097	441
	<u>6.090</u>	<u>29.095</u>

24. ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibari ile dönem içerisinde ortaklık yapısında meydana gelen değişiklikler sonrasındaki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 2021	(%)	31 Aralık 2020
Berker ailesi	%22,55	83.422	%22,55	83.422
Gökyiğit ailesi	%22,32	82.595	%22,18	82.060
Akçağlılar ailesi	%6,65	24.611	%6,65	24.611
Diğer (*)	%0,49	1.799	%0,78	2.898
Halka açık olan kısım	%47,99	177.573	%47,84	177.009
Ödenmiş sermaye	%100,00	370.000	%100,00	370.000
Sermaye düzeltme farkları		3.475		3.475
Yeniden düzenlenmiş sermaye		<u>373.475</u>		<u>373.475</u>

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

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL kayıtlı nominal bedeldeki 370.000.000 (31 Aralık 2020: 370.000.000 adet) adet hisseden oluşmaktadır. Bu hisselerin tamamı hamiline yazılı adi hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in ana sözleşmesi gereğince safi karın %5'ini ödenmiş esas sermayesinin %20'sini bulununcaya kadar birinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır. Kalandan varsa yıl içinde yapılan bağış tutarlarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, SPK'ca saptanan oran ve miktarın altında olmamak kaydıyla en az %30 oranında birinci temettü dağıtılır. Kalanının en fazla %3'ü oranına kadar kısmı, intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na tahsis olunur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

24. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

b) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak/sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)	(362.986)	292.516
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	3.594	13
	<u>(359.392)</u>	<u>292.529</u>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
- Yabancı para çevrim farkları	2.577.869	1.055.947
- Riskten korunma kazançları (Not: 35)	192.376	7.236
	<u>2.770.245</u>	<u>1.063.183</u>

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar):

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar), gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımların gerçeğe uygun değerlerinden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar.

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları:

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları, diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen güncellenmiş olan TMS 19 uyarınca hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplardan oluşmaktadır.

Yabancı para çevrim farkları:

Grup'un konsolide raporlama para birimi TL'dir. TMS 21 (Kur Değişiminin Etkileri) uyarınca, Grup'un konsolide finansal tabloları hazırlanırken, fonksiyonel para birimi TL harici olan şirketlerin bilanço kalemleri bilanço tarihindeki döviz kuruyla, gelir ve giderler ile nakit akışları ise işlemlerin gerçekleştiği tarihin kuru (tarihsel kur) veya yıllık ortalama kur ile TL'ye çevrilir. Bu çevrimden doğan 2.577.869 (31 Aralık 2020: 1.055.947) çevrim farkı, özkaynakların altında oluşan yabancı para çevrim farkları hesabında yer alır.

Riskten korunma kazançları:

Riskten korunma kazançları, gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin doğrudan özkaynak içerisinde muhasebeleştirilmesi sonucu ortaya çıkar. Finansal riske karşı korunmadan elde edilen ertelenmiş kazanç/zarar toplamı, finansal riske karşı korunan işlemin etkisi kar veya zararı etkilediğinde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

24. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	397.716	382.727

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre düzeltilmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karının yıllık %5'i oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

Kar Dağıtımı:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kar Dağıtımına Konu Edilebilecek Kaynaklar:

Tekfen Holding A.Ş.'nin yasal kayıtlarında bulunan kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 3.739.524'tür (31 Aralık 2020: 3.223.995). Bu tutarın 3.391.298'lik kısmı bedelli dağıtıma, 348.226'lık kısmı da bedelsiz dağıtıma konu edilebilir (31 Aralık 2020: bedelli 2.880.756, bedelsiz 343.239).

d) Paylara İlişkin Primler

Grup 23 Kasım 2007'de sermaye artırımını yoluyla ihraç ettiği 66.775 tutarındaki hisse senetlerini (%22,50) halka arz etmiştir. Satış sonucunda elde edilen 380.618, 12.859'luk doğrudan halka arz ile ilgili gerçekleşen giderler mahsup edildikten sonra kalan 300.984'lük tutar paylara ilişkin primler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Mühendislik & Taahhüt Grubu Hasılatı	8.197.426	7.107.507
- Yurt dışı inşaat gelirleri	6.801.249	6.098.624
- Yurt içi inşaat gelirleri	1.135.726	688.520
- Müşterek faaliyetlerdeki paylardan inşaat gelirleri - yurt dışı	216.913	261.469
- Müşterek faaliyetlerdeki paylardan inşaat gelirleri - yurt içi	32.706	40.765
- Diğer gelirler	10.832	18.129
Kimya Sanayi Grubu Hasılatı	7.199.933	3.887.807
- Gübre satış gelirleri	7.155.008	3.871.057
- Diğer gelirler	44.925	16.750
Hizmet Grubu Hasılatı	562.395	486.244
- Terminal hizmet gelirleri	163.812	180.675
- Serbest bölge gelirleri	179.767	144.493
- Motel, iskele ve akaryakıt gelirleri	150.379	102.183
- Diğer gelirler	68.437	58.893
Tarımsal Üretim Grubu Hasılatı	183.764	200.589
Yatırım Grubu Hasılatı	79.450	47.632
	<u>16.222.968</u>	<u>11.729.779</u>

Grup, mal ve hizmet devrederek edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak ve belirli bir anda yerine getirir. Bu durum, TFRS 8 kapsamında raporlanabilir her bir bölüm için açıklanan hasılat bilgileriyle tutarlıdır. Mühendislik ve Taahhüt bölümünden kaynaklanan edim yükümlülükleri zamana yayılı olarak yerine getirilmektedir. Diğer raporlanabilir bölümlerden kaynaklanan edim yükümlülüklerinin önemli kısmı belirli bir anda yerine getirilmektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Satışların maliyeti (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
İlk madde ve malzeme giderleri	(6.897.147)	(3.817.979)
Taşeron giderleri	(2.978.643)	(3.012.459)
Personel giderleri	(2.612.728)	(1.516.118)
Makina, araç ve diğer kira giderleri	(546.681)	(325.126)
Amortisman giderleri (Not: 13,14,15,16)	(377.003)	(274.054)
Enerji ve yakıt giderleri	(303.641)	(190.616)
Bakım onarım giderleri	(292.192)	(488.404)
Şantiye giderleri	(217.858)	(164.386)
Danışmanlık giderleri	(121.866)	(150.741)
Taşıma ve nakliye giderleri	(109.492)	(75.271)
Seyahat giderleri	(86.057)	(41.790)
Satılan ticari mallar maliyeti	(79.816)	(192.993)
Mühendislik hizmetleri	(63.318)	(100.581)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(61.180)	(41.378)
Sigorta giderleri	(56.763)	(30.173)
Komisyon giderleri	(37.571)	(51.999)
Gümrük giderleri	(18.605)	(18.211)
Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not: 10)	(10.918)	(155)
Şüpheli alacak karşılıkları (Not: 8)	(6.169)	(9.110)
Sarf ve diğer malzeme giderleri	(3.380)	(2.610)
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları (Not: 8)	361	749
Proje zarar karşılıkları (Not: 20)	185.285	(201.781)
Diğer	(247.521)	(110.596)
	<u>(14.942.903)</u>	<u>(10.815.782)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

26. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Genel yönetim giderleri (-)	(695.374)	(482.000)
Pazarlama giderleri (-)	(340.386)	(326.154)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(28.233)	(22.516)
	<u>(1.063.993)</u>	<u>(830.670)</u>
<u>Genel yönetim giderleri detayı</u>		
Personel giderleri	(444.396)	(283.700)
Danışmanlık giderleri	(47.466)	(33.855)
Ofis ve genel yönetim giderleri	(45.545)	(36.257)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not: 14,15,16)	(43.752)	(31.609)
Haberleşme giderleri	(17.671)	(10.332)
Resim, harç ve diğer vergi giderleri	(7.665)	(5.779)
Banka ve noter giderleri	(6.256)	(3.376)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(5.360)	(4.187)
Sigorta giderleri	(5.124)	(3.754)
İhale hazırlık giderleri	(4.651)	(1.109)
Seyahat giderleri	(3.533)	(3.000)
Enerji ve yakıt giderleri	(2.595)	(2.584)
Bakım ve onarım giderleri	(2.112)	(3.426)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.217)	(730)
Şüpheli alacak karşılıkları (Not: 8)	(1.153)	(683)
Sponsorluk giderleri	(20)	(12.772)
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları (Not: 8)	625	145
Diğer giderler	(57.483)	(44.992)
	<u>(695.374)</u>	<u>(482.000)</u>
<u>Pazarlama giderleri detayı</u>		
Taşıma ve nakliye giderleri	(170.389)	(180.098)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(63.010)	(58.305)
Personel giderleri	(38.737)	(30.017)
Gümrük giderleri	(29.734)	(19.359)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not: 14,15)	(8.413)	(7.197)
Depo giderleri	(5.425)	(5.418)
Enerji ve yakıt giderleri	(4.198)	(2.744)
Reklam giderleri	(2.302)	(3.987)
Seyahat giderleri	(1.865)	(1.705)
Bakım ve onarım giderleri	(1.686)	(1.328)
Danışmanlık giderleri	(1.297)	(355)
Sigorta giderleri	(1.222)	(1.509)
Resim, harç ve diğer vergi giderleri	(790)	(697)
Ofis ve genel yönetim giderleri	(482)	(436)
Temsil ve ağırlama giderleri	(406)	(420)
Diğer giderler	(10.430)	(12.579)
	<u>(340.386)</u>	<u>(326.154)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

26. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
<u>Araştırma ve geliştirme giderleri detayı</u>		
Personel giderleri	(17.476)	(12.434)
Taşeron giderleri	(2.780)	-
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not: 14)	(2.062)	(2.158)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(1.466)	(2.405)
Danışmanlık giderleri	(1.374)	(836)
Enerji ve yakıt giderleri	(622)	(880)
Seyahat giderleri	(489)	(600)
Ofis ve genel yönetim giderleri	(364)	(298)
Temsil ve ağırlama giderleri	(48)	(156)
Haberleşme giderleri	(35)	(53)
Bakım ve onarım giderleri	(12)	(315)
Diğer giderler	(1.505)	(2.381)
	<u>(28.233)</u>	<u>(22.516)</u>

27. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel giderleri	(500.609)	(326.151)
Taşıma ve nakliye giderleri	(170.389)	(180.098)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(69.836)	(64.897)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not: 14,15,16)	(54.227)	(40.964)
Danışmanlık giderleri	(50.137)	(35.046)
Ofis ve genel yönetim giderleri	(46.391)	(36.991)
Gümrük giderleri	(29.734)	(19.359)
Haberleşme giderleri	(17.706)	(10.385)
Resim, harç ve diğer vergi giderleri	(8.455)	(6.476)
Enerji ve yakıt giderleri	(7.415)	(6.208)
Sigorta giderleri	(6.346)	(5.263)
Banka ve noter giderleri	(6.256)	(3.376)
Seyahat giderleri	(5.887)	(5.305)
Depo giderleri	(5.425)	(5.418)
İhale hazırlık giderleri	(4.651)	(1.109)
Bakım ve onarım giderleri	(3.810)	(5.069)
Taşeron giderleri	(2.780)	-
Reklam giderleri	(2.302)	(3.987)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.671)	(1.306)
Şüpheli alacak karşılıkları (Not: 8)	(1.153)	(683)
Sponsorluk giderleri	(20)	(12.772)
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları (Not: 8)	625	145
Diğer giderler	(69.418)	(59.952)
	<u>(1.063.993)</u>	<u>(830.670)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	712.319	602.655
Vade farkı gelirleri	133.184	48.022
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 35)	58.994	31.984
Reeskont gelirleri	29.672	19.186
Kira gelirleri	8.989	4.901
İade alınan SGK prim geliri	6.482	4.421
Devlet teşvik gelirleri (Not: 19)	5.501	4.753
Tazminat gelirleri	5.372	5.346
Hurda satış gelirleri	3.489	1.128
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 20)	3.466	1.014
Diğer gelirler	29.808	37.294
	997.276	760.704
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(1.636.244)	(818.303)
Vade farkı giderleri	(62.099)	(18.792)
Bağış ve yardımlar	(16.386)	(15.536)
Reeskont giderleri	(11.937)	(9.320)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 35)	(7.645)	(16.324)
KDV alacağının giderleştirilmesi	(6.728)	(1.151)
Dava karşılıkları (Not: 20)	(5.649)	(1.845)
Ceza ve tazminat giderleri	(3.165)	(527)
Ek vergi giderleri	(1.997)	(22)
Diğer karşılık giderleri	(1.528)	(7)
Dava konusu tazminatlar	(169)	(161)
Diğer giderler	(18.830)	(21.438)
	(1.772.377)	(903.426)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Finansal yatırım değer artış kazancı (Not: 6)	279.247	20.303
İş ortaklığı satış karı (Not: 38)	124.594	705
Sabit kıymet satış karı	46.601	5.964
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar satış karı (Not: 31)	16.278	-
Temettü gelirleri	8.787	7.287
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar değer düşüklüğü iptali (Not: 31)	-	28.239
	475.507	62.498
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		
Finansal yatırım değer düşüklüğü (Not: 6)	(54.167)	(26.411)
Sabit kıymet değer düşüklüğü (Not: 14)	(15.882)	(29.968)
Şerefiye değer düşüklüğü (Not: 17)	(8.799)	-
Sabit kıymet satış zararı	(7.691)	(44)
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer düşüklüğü (Not: 13)	-	(1.898)
Diğer	-	(412)
	(86.539)	(58.733)

30. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	2.722.692	728.496
Faiz gelirleri	141.015	79.451
Yabancı para çevrim farkı geliri	53.759	15.909
Diğer finansman gelirleri	835	430
	2.918.301	824.286
Finansman giderleri (-)		
Kur farkı giderleri	(1.325.588)	(464.489)
Çapraz kur takası gider tahakkuku	(167.389)	-
Faiz giderleri	(159.577)	(116.616)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(31.453)	(4.205)
Diğer finansman giderleri	(15.997)	(14.279)
	(1.700.004)	(599.589)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

31. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar Grup'un uygun bir fiyatla satışı ile ilgili aktif olarak pazarlama faaliyetinde bulunduğu varlıklarından oluşmaktadır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	49.685	67.523
	<u>49.685</u>	<u>67.523</u>

Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2021	2020
1 Ocak itibari ile net defter değeri	67.523	26.316
Yabancı para çevrim farkı	25.236	12.968
Çıkışlar	(43.074)	-
İptal edilen değer düşüklüğü karşılığı (Not: 29)	-	28.239
31 Aralık itibari ile net defter değeri	<u>49.685</u>	<u>67.523</u>

Grup'un satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklarının gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından belirlenmiştir. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır.

Cari dönemde Grup'un aktifinde yer alan satış amaçlı sınıflandırılmış duran varlıklarından birisinin satışı gerçekleşmiştir. Satışa ilişkin 16.278 tutarlı kar 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
<u>Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar</u>		
Peşin ödenen kurumlar vergisi	434.363	154.823
	<u>434.363</u>	<u>154.823</u>
<u>Cari vergi yükümlülüğü</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	499.325	137.578
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(434.363)	(154.823)
	<u>64.962</u>	<u>(17.245)</u>

Gelir tablosundaki vergi gideri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi karşılığı	581.185	241.439
Ertelenmiş vergi (geliri) gideri	(281.531)	55.433
	<u>299.654</u>	<u>296.872</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Türkiye’de uygulanan vergi mevzuatı:

Kurumlar Vergisi:

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Her bir şirket için ayrı ayrı olmak üzere; vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiye tabi olmayan gelirler ile vergi istisna ve indirimlerinin düşülmesinden sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2021 yılında uygulanan genel kurumlar vergisi oranı %25’tir (2020: %22). Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32/A maddesi kapsamında indirimli kurumlar vergisi uygulamasına tabi Grup şirketleri de bulunmaktadır. Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibari ile hesaplanmakta, tahakkuk ettirilmekte ve ödenmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibari ile vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken genel geçici vergi oranı %25’tir (2020: %22). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Grup 2021 yılı içerisinde oluşmuş mali zararlarını 2026 yılına kadar kullanabilecektir.

Türkiye’de normal hesap dönemine tabi şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. 2019 yılında yayımlanan 115 no.lu Vergi Usul Kanunu Sirküleri uyarınca beyanname verilme süresi normal hesap dönemine tabi şirketler için Nisan ayının son gününe uzatılmıştır. Vergi dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları beş yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir/Kurumlar Vergisi Tevkifatı (Stopajı):

Kurumlar vergisine ek olarak, tam mükellef kurumlar tarafından Gelir Vergisi ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda belirtilen kişi ve kurumlara yapılan kar dağıtımları, gelir/kurumlar vergisi kesintisine tabidir. Bu çerçevede tam mükellef gerçek kişiler ve Türkiye’de bir iş yeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç olmak üzere dar mükellef kurumlara dağıtılan kar payları %15 oranında gelir/kurumlar vergisi tevkifatına (4936 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı’yla söz konusu tevkifat oranı 22 Aralık 2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %10’a indirilmiştir.) tabidir. Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları uyarınca stopaj oranları bazı ülke mukimlerine daha düşük uygulanabilir.

Yurt dışı İştiraklerin ve Faaliyetlerin Vergilendirilmesi:

Ekteki konsolide finansal tablolarda konsolide olan bağlı ortaklıklar faaliyette buldukları ülkelerdeki kurumlar vergisine ve gelir vergisi stopajına tabi tutulmaktadır. Grup’un faaliyette bulunduğu ülkelerde tabi olduğu (resmi) vergi oranları aşağıda özetlendiği gibidir:

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ülkeler	Kurumlar Vergisi Oranı %	Gelir Vergisi Stopaj Oranı %
Azerbaycan	%20	%10 - %14
Kazakistan	%20-%28	%15 - %20
Almanya	%30 - %33	%0 - %25
Suudi Arabistan	%20	%5 - %20
Lüksemburg	%15-%17	%0 - %15
Fas	%10-%31	%10
Birleşik Arap Emirlikleri	%0	%0
Katar	%10	%0 - %5
Türkmenistan	%0 - %20	%15
Rusya	%20	%10 - %20
Irak	%0 - %20	%3,3 - %15
Romanya	%16	%5 - %16

Yurt Dışında Yapılan İnşaat, Onarım, Montaj İşleri ile Teknik Hizmetlerden Sağlanan Kazançlarda İstisna:

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-h maddesinde, yurt dışı inşaat kazançlarıyla ilgili özel hükme göre; "Yurt dışında yapılan inşaat, onarım, montaj işleri ile teknik hizmetlerden sağlanarak Türkiye'de genel sonuç hesaplarına intikal ettirilen kazançlar" kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. Söz konusu hükme göre, istisnadan yararlanılabilmesi için aranan tek şart, bu kazançların Türkiye'de genel netice hesaplarına intikal ettirilmesinden ibarettir. Söz konusu istisnadan yararlanmak için kazancın Türkiye'ye getirilme şartı aranmamaktadır.

Teşvik Belgesi Kapsamında Gerçekleşen İndirimli Vergi Uygulamaları:

2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar ve 2012/1 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Kararın Uygulanmasına İlişkin Tebliğ çerçevesinde yatırımcılara çeşitli destekler sağlanabilmektedir. Karar kapsamında yatırımcıların yararlanabilecekleri destek unsurları yatırımın, bölgesel teşvik, öncelikli yatırım teşviki, stratejik yatırım teşviki veya genel teşvik uygulamaları kapsamında yer alıp almadığına bağlı olarak farklılık göstermektedir. Yararlanılabilecek teşvik unsurları KDV İstisnası, Gümrük Vergisi Muafiyeti, Gelir veya Kurumlar Vergisi İndirimi, Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Gelir Vergisi Stopajı Desteği, Sigorta Primi İşçi Hissesi Desteği, Faiz ve Kar Payı Desteği, Yatırım Yeri Tahsisi ve KDV İadesi şeklinde olabilmektedir.

6745 sayılı Yatırımların Proje Bazında Desteklenmesi ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ve 2016/9495 sayılı Yatırımlara Proje Bazlı Devlet Yardımı Verilmesine İlişkin Karar çerçevesinde yukarıdaki teşvik sisteminin yanında proje bazlı teşvik uygulaması bulunmaktadır. Bu uygulama kapsamında da yatırımcılara Gümrük Vergisi Muafiyeti, KDV İstisnası, KDV İadesi, Vergi İndirimi veya İstisnası, Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği, Gelir Vergisi Stopajı Desteği, Nitelikli Personel Desteği, Faiz veya Kar Payı Desteği, Sermaye Katkısı, Enerji Desteği, Kamu Alım Garantisi, Yatırım Yeri Tahsisi, Altyapı Desteği, Hibe Desteği ve Kanunlarla getirilen izin, tahsis, ruhsat, lisans ve tesciller ile diğer yasal ve idari süreçlerde kolaylaştırıcı düzenleme imkanı sağlanabilmektedir.

Teşvik belgesi ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A Maddesinden faydalanılabilen yatırım harcamaları üzerinden yatırıma katkı tutarı hesaplanmakta ve hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar beyan edilen kazanç indirimli oranla Kurumlar Vergisine tabi tutulabilmektedir. Diğer bir deyişle yatırıma katkı tutarı kadar kurumlar vergisinin yatırımcıdan alınmaması suretiyle yatırım Devlet tarafından desteklenmektedir. Yatırım dönemi içinde diğer faaliyetlerden elde edilen kazançlara, gerçekleştirilen yatırım harcaması tutarını ve toplam yatırıma katkı tutarının %80'ini aşmamak şartıyla, hesaplanacak yatırıma katkı tutarına mahsuben indirimli kurumlar vergisi uygulanabilmektedir. 2016 yılında yapılan yasal düzenlemeyle, teşvik belgesi kapsamındaki toplam yatırıma katkı tutarının yatırımın tamamlandığı hesap döneminin sonuna kadar yararlanılamayan kısmının, yatırımın tamamlandığı hesap dönemini izleyen yıllarda Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre bu yıllar için belirlenen yeniden değerlendirme oranında artırılması mümkün kılınmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Teşvik Belgesi Kapsamında Gerçekleşen İndirimli Vergi Uygulamaları (devamı):

2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karara eklenen Geçici 8. Madde ile imalat sanayiine yönelik US-97 Kodu:15-37 düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 1 Ocak 2017 ile 31 Aralık 2017 tarihleri arasında gerçekleştirilen yatırım harcamaları için aşağıdaki ilave avantajlar getirilmiştir:

- Bölgesel, büyük ölçekli ve stratejik teşvik uygulamaları kapsamında her bir bölgede geçerli yatırıma katkı oranına 15 puan ilave edilmesi
- Kurumlar vergisi veya gelir vergisi indirim oranı tüm bölgelerde %100'e çıkarılması
- Yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde yatırımcının diğer faaliyetlerinden elde ettiği kazançlarına uygulanacak oranı %100 olarak uygulanması

2017 yılı sonunda yapılan değişiklikle birlikte, mezkur Kararın Geçici 8. Maddesinde yer alan 31 Aralık 2017 ibaresi 31 Aralık 2018 şeklinde değiştirilmek suretiyle, söz konusu avantajlı teşvik uygulamasının yukarıdaki kapsamdaki 2018 yılı yatırım harcamaları için de uygulanabilmesine imkan sağlanmıştır. 7161 sayılı Kanun'un 43'üncü maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun geçici 9'uncu maddesinde yapılan değişiklikle 2019 yılında yapılacak imalat sanayiine yönelik yatırım teşvik belgesi kapsamındaki yatırım harcamaları için de artırılmış oranların uygulanması suretiyle ilave teşvik sağlanması konusunda Cumhurbaşkanı'na yetki verilmiştir. 798 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile mezkur teşvik kararının geçici 8. Maddesinde yer alan "31.12.2018" ibaresi "31.12.2019" şeklinde değiştirilmek suretiyle, söz konusu avantajlı teşvik uygulamasının yukarıdaki kapsamda 2019 yılında yapılan yatırım harcamaları için de uygulanabilmesine imkan sağlanmıştır.

Ayrıca 7161 sayılı Kanun'un 43'üncü maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun geçici 9'uncu maddesinde yapılan ve 18 Ocak 2019 tarihinde yürürlüğe giren eklemeyle Cumhurbaşkanı'na, birinci fıkrada yer alan süreyi bitiminden itibaren, sürenin bitimini takip eden her bir takvim yılı itibarıyla ayrı ayrı ya da birlikte, beş yılı kadar uzatmaya, bir diğer ifadeyle 2024 yılı sonuna kadar uzatmaya, yetki verilmiştir.

30 Aralık 2019 tarih ve 30994 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 1950 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile bu yetki 3 yıl için topluca kullanılmış olup, yukarıda belirtilen avantajlı teşvik uygulaması 2020, 2021 ve 2022 yıllarında, 2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile daha önceki kararlara istinaden imalat sanayiine yönelik (US-97 Kodu: 15-37) düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında gerçekleştirilecek yatırım harcamaları için de teşvik belgesi üzerinde herhangi bir işlem yapılmaksızın geçerli olacaktır.

Toros Tarım, Samsun İşletmesi'nde yaptığı yatırımlarla ilgili olarak sülfürik asit, fosforik asit ve NPK yatırımları için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 3 Nisan 2013 tarihi itibarı ile "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. Buna ek olarak, elektrik yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 7 Temmuz 2014 tarihi itibarı ile (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. Tanklara dike havuz ve yalıtım drenaj sistemi yatırımı için Ekonomi Bakanlığı'ndan 25 Nisan 2018 tarihi itibarı ile 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. 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. Antikek tankı ve dozajlama otomasyonu yapımı yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 21 Mayıs 2018 tarihi itibarı ile 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu teşvik KDV istisnasını kapsamakta ve %25 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %60 vergi istisnası sağlamaktadır. Açık hava silosu yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 31 Ekim 2019 tarihi itibarı ile 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu teşvik sigorta primi işveren hissesi desteği ve KDV istisnasını kapsamakta ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır. Amonyak tankı yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 10 Aralık 2019 tarihi itibarı ile 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu teşvik sigorta primi işveren hissesi desteği, faiz desteği ve KDV istisnasını kapsamakta ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %60 vergi istisnası sağlamaktadır.

Toros Tarım, Ceyhan İşletmesi'nde yaptığı vinç yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 1 Haziran 2015 tarihi itibarı ile 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.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Teşvik Belgesi Kapsamında Gerçekleşen İndirimli Vergi Uygulamaları (devamı):

Buna ek olarak, VAP, Forklift ve Kantar yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 30 Kasım 2020 tarihi itibarı ile 2. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, faiz desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

Toros Tarım, Mersin İşletmesi'nde pril kulesi baca gazı yıkama sistemi yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 24 Aralık 2015 tarihi itibarı ile 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. Özel gübre tesisi yatırımı için Ekonomi Bakanlığı'ndan 8 Mayıs 2018 tarihi itibarı ile 4. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu teşvik KDV istisnasını kapsamakta ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır. Ar-Ge merkezi yatırımı için Ekonomi Bakanlığı'ndan 22 Haziran 2018 tarihi itibarı ile 5. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu teşvik sigorta primi işveren hissesi desteği ve KDV istisnasını kapsamakta ve %40 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %80 vergi istisnası sağlamaktadır. Ceyhan İşletmesi'nde Batı iskele uzatma ve Vinç yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 24 Eylül 2021 tarihi itibarı ile 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. Mersin İşletmesi'nde yangın sistemi yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 23 Ekim 2021 tarihi itibarı ile 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

Teşvik kapsamında Toros Tarım kar projeksiyonları üzerinden iki yıl baz alınarak 287.983 tutarında zamanlama farklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı yaratmıştır (2020: 74.148).

Ertelenmiş Vergi:

Grup'un vergiye tabi yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki zamanlamadan kaynaklanan geçici farklılıkları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı faaliyet gösterilen ülkelerde geçerli olan vergi oranlarıdır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2022 yılında tersine dönmesi beklenen geçici farklar için %23; 2022 sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı):

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi (varlığı) yükümlülükleri bazları:		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerlemesi ve amortisman farkları	(420.619)	154.523
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	(147.675)	(57.120)
Yararlanılacak yatırım indirimi	(1.303.289)	(370.742)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(11.970)	-
Proje maliyetleri ve hakedişleri (net)	47.388	(158.656)
Müşterek faaliyetlerin dağıtılmamış karları	(15.430)	(11.929)
Kiralama yükümlülükleri	(4.481)	(3.592)
Şüpheli alacaklar karşılığı	(2.754)	(8.158)
Değerlemenin etkisi	154.707	136.967
Gelir tahakkukları	150	1.015
Devreden geçmiş yıl vergi zararları	(117.207)	(27.933)
Dava karşılıkları	(37.240)	(8.612)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer farkları	173.920	231.700
Prim ödemelerinin etkisi	(46.810)	(26.304)
Türev araçların etkisi	249.886	9.046
Diğer	245.505	(27.674)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü / (varlığı)	<u>(1.235.919)</u>	<u>(167.469)</u>
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi (varlığı) yükümlülükleri:		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerlemesi ve amortisman farkları	(91.347)	25.020
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	(31.399)	(11.493)
Yararlanılacak yatırım indirimi	(287.983)	(74.148)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(6.067)	-
Proje maliyetleri ve hakedişleri (net)	52.032	2.174
Müşterek faaliyetlerin dağıtılmamış karları	(3.192)	(2.386)
Kiralama yükümlülükleri	(947)	(721)
Şüpheli alacaklar karşılığı	(943)	(3.159)
Değerlemenin etkisi	50.195	38.819
Gelir tahakkukları	30	203
Devreden geçmiş yıl vergi zararları	(22.137)	(5.588)
Dava karşılıkları	(8.558)	(1.721)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer farkları	8.692	11.085
Prim ödemelerinin etkisi	(10.699)	(5.451)
Türev araçların etkisi	57.474	1.808
Diğer	55.340	15.519
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü / (varlığı)	<u>(239.509)</u>	<u>(10.039)</u>
Ertelenmiş vergi aktifi	(436.525)	(111.413)
Ertelenmiş vergi pasifi	197.016	101.374
	<u>(239.509)</u>	<u>(10.039)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)

Ertelemiş Vergi (devamı):

31 Aralık 2021 tarihi itibari ile sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin / (varlıklarının) hareketi aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelemiş vergi yükümlülükleri (varlıkları) hareketleri:</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	(10.039)	(79.764)
Ertelemiş vergi (geliri) gideri	(281.531)	55.433
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimlerinin etkisi	(4.108)	8.391
Kapsamlı gelire kaydedilen aktüeryal kazanç (kaybın) etkisi	553	(517)
Finansal riskten korunma fonu etkisi	55.654	8.348
Yabancı para çevrim farkı	(38)	(1.930)
31 Aralık itibari ile kapanış bakiyesi	<u>(239.509)</u>	<u>(10.039)</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2021</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2020</u>
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar	1.129.044	229.474
Hesaplanan vergi (*)	843.464	400.062

Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:

- Kanunen kabul edilmeyen giderler	5.300	2.887
- Temettü ve diğer vergiden muaf gelirler	(91.422)	(165.337)
- Önceki dönemlerde ertelenmiş vergiye konu olmamış geçmiş yıllar zararlarının vergi etkisi	(9.306)	(1.928)
- Önceki dönemlerde ertelenmiş vergiye konu olmuş geçmiş yıllar zararlarının vergi etkisinin iptali	-	26.643
- İndirilemeyen (zararların) karların etkisi (net)	20.798	55.235
- Geçmiş yıla ait vergi düzeltmeleri	67.968	25.590
- Yararlanılan yatırım indirimi	(475.033)	(53.038)
- Müşterek yönetime tabi ortaklıkların etkisi	(15)	7.804
- Yurtdışı iştiraklere ait vergi tahakkuku	24.075	-
- Duran varlıklara yapılan değerlemenin etkisi	(75.159)	-
- Vergi oranındaki değişimin ve konsolidasyon düzeltmelerinin vergi etkisi	(2.565)	3.407
-Diğer	(8.451)	(4.453)
Gelir tablosundaki vergi gideri	<u>299.654</u>	<u>296.872</u>

(*) Yurt dışı şirketlerinin buldukları farklı ülkelerde ilgili ülkenin vergi oranı geçerlidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

33. PAY BAŞINA KAZANÇ

Cari yıla ait pay başına kar hesaplaması, var ise çıkarılan bedelli ve bedelsiz hisselerin etkileri göz önüne alınarak, TMS 33'e uygun olarak yapılmıştır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait Grup hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve hisse başına kar hesaplaması (1 TL değerli hisseye isabet eden) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (zararı) (bin TL)	839.228	(60.125)
Faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç (zarar) (TL)	2,268	(0,163)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup, faaliyetleri esnasında ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapmaktadır. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden, bu notta açıklanmamıştır.

Alacak ve borç bakiyeleri nakit olarak kapatılacak olup, teminat alınmamış veya verilmemiştir. İlişkili taraflardan alacaklar için cari yılda şüpheli alacaklar karşılık gideri oluşmamıştır.

İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

İlişkili taraflara ilişkin bakiyeler	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Kısa vadeli
Ticari				
Azfen ⁽¹⁾	42.333	-	96.711	-
Tekzen	1.625	524	1.521	480
H-T Fidencilik ⁽¹⁾	267	46	110	25
Agromak	18	4	19	-
Üçgen Bakım	207	-	177	-
Turquoise Construction ⁽²⁾	-	-	-	11.007
Diğer	56	103	163	238
Ortaklar ve kilit yönetici personel	592	270	293	190
Müşterek faaliyetler ⁽³⁾	5.364	9.227	7.721	895
	<u>50.462</u>	<u>10.174</u>	<u>106.715</u>	<u>12.835</u>
Diğer				
Akmerkez Gayrimenkul ⁽⁴⁾	-	-	1.834	-
Üçgen Bakım ⁽⁴⁾	-	-	91	-
Temettü borcu	-	-	-	39.670
Diğer	-	-	-	472
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.925</u>	<u>40.142</u>
	<u>50.462</u>	<u>10.174</u>	<u>108.640</u>	<u>52.977</u>

⁽¹⁾ Grup'un Not 12'de açıklanan ortaklıkları ile gerçekleştirdiği ticari faaliyetler esnasında oluşan mal veya hizmet alımlarından kaynaklı bakiyeleri kapsamaktadır.

⁽²⁾ Grup'un muhtelif projelerde almış olduğu taşeronluk hizmetlerinden kaynaklı bakiyeleri kapsamaktadır.

⁽³⁾ Grup'un muhtelif taahhüt işlerindeki müşterek faaliyet katılımcılarından kaynaklı bakiyeleri kapsamaktadır.

⁽⁴⁾ Temettü alacaklarından oluşmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2021					
İlişkili taraflara ilişkin işlemler	Alımlar	Satışlar	Temettü geliri	Kira geliri	Diğer gelir (gider), net
Azfen	-	256.514	41.675	-	-
Agromak	-	206	-	-	-
H-T Fidecilik	-	286	-	-	-
Akmerkez Lokantacılık	2	-	-	-	-
Tekzen	-	1.536	-	-	-
Üçgen Bakım	-	228	80	55	(165)
Akmerkez Gayrimenkul	-	-	8.583	-	(95)
Galipoli Gıda	313	107	-	-	-
Tekfen Vakfı	-	22	-	4	(168)
Diğer	-	234	124	-	-
<i>Ortaklar ve kilit yönetici personel</i>	14	674	-	-	(3)
<i>Müşterek faaliyetler</i>	-	1.050	-	-	-
	<u>329</u>	<u>260.857</u>	<u>50.462</u>	<u>59</u>	<u>(431)</u>
1 Ocak - 31 Aralık 2020					
İlişkili taraflara ilişkin işlemler	Alımlar	Satışlar	Temettü geliri	Kira geliri	Diğer gelir (gider), net
Azfen	-	43.974	48.422	-	-
Agromak	-	268	-	-	-
H-T Fidecilik	-	236	443	-	10
Akmerkez Lokantacılık	-	-	-	-	(3)
Tekzen	7	1.389	-	-	-
Üçgen Bakım	32	189	120	-	(223)
Akmerkez Gayrimenkul	-	-	7.060	-	(374)
Galipoli Gıda	375	2	-	-	(8)
Tekfen Vakfı	-	51	-	3	(217)
Turquiose Construction	9.768	-	-	-	-
Diğer	219	247	107	-	86
<i>Ortaklar ve kilit yönetici personel</i>	-	565	-	3	(16)
<i>Müşterek faaliyetler</i>	-	596	-	-	-
	<u>10.401</u>	<u>47.517</u>	<u>56.152</u>	<u>6</u>	<u>(745)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Kilit yönetici personele sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde kilit yönetici personele sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	30.003	24.528
	<u>30.003</u>	<u>24.528</u>

35. TÜREV ARAÇLAR

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	249.886	-	9.046	-
Çapraz kur takası	-	198.465	-	-
Kısa vadeli	249.886	198.465	9.046	-
Uzun vadeli	-	-	-	-
	<u>249.886</u>	<u>198.465</u>	<u>9.046</u>	<u>-</u>

Vadeli döviz işlemleri:

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım, gelecekteki önemli işlemlerini 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 itibarı ile, Toros Tarım'ın gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nosyonel tutarı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadeli döviz sözleşmeleri	861.756	178.022
	<u>861.756</u>	<u>178.022</u>

31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 249.886 varlık olmak üzere pozitif 249.886 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2020: 9.046 varlık, pozitif 9.046). Döviz türev araçların değerlemesinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmakta olup bilanço tarihi itibarı ile türev araçların gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Aralık 2020: Seviye 2). Döviz türev araçların amaç ve kullanımında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve etkin olan pozitif 192.376 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiştir, dönem içinde etkin olmayan döviz türev işlemi yoktur (31 Aralık 2020: Etkin olan pozitif 7.236, etkin olmayan yoktur). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 58.994'lük gelir ve 7.645'lik gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2020: 31.984 gelir, 16.324 gider).

Çapraz kur takası işlemleri:

Tekfen İnşaat, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla çapraz kur takası işlemleri gerçekleştirmektedir. Tekfen İnşaat, 3 Kasım 2022 tarihine kadar yapacağı 48.000.000 ABD Doları ödemeleri için ABD Doları ve TL arasındaki pariteyi sabitleyen çapraz kur takası sözleşmeleri yapmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile, Tekfen İnşaat'ın çapraz kur takası işlemlerinin gerçeğe uygun değeri 198.465 yükümlülük tutarı olmak üzere negatif 198.465 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2020: Yoktur). Çapraz kur takası işlemlerin gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Aralık 2020: Yoktur). 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile çapraz kur takası işlemlerine ilişkin olarak 167.389'lük gider tahakkuku kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2020: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyet karlılığının sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un kaynak yapısı Not 7'de açıklanan kredileri de içeren borçlar ve sırasıyla ödenmiş sermaye, hisse senedi ihraç primi, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar karlarını içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup risk yönetimi çerçevesinde faaliyetlerine ilişkin olarak almış olduğu riskleri tanımlar, bu risklerin yol açabileceği zarar tutarlarını tahmin eder ve bu zarar tutarlarıyla orantılı olarak tutması gereken sermaye tabanını belirleyerek sermaye riskini minimize etmeyi hedefler.

Sermaye tabanı belirlendikten sonra yeni borç edinilmesi, mevcut olan borçların geri ödenmesi ve temettü ödemeleri yollarıyla finansman yapısının dengeli bir şekilde yönetilmesi amaçlanmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibari ile net nakit mevcudu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	5.065.371	3.259.903
Vadesi üç aydan uzun mevduatlar	-	82.118
Eurobondlar	51.845	-
Eksi: Borçlanmalar	(3.439.170)	(2.295.061)
Net Nakit Mevcudu (*)	1.678.046	1.046.960

(*) Net nakit mevcudu hesaplamasına TFRS 16 uyarınca borçlanmalar içerisinde muhasebeleştirilen kiralama yükümlülükleri ve TFRS 9 uyarınca nakit ve nakit benzerleri içerisinde muhasebeleştirilen beklenen kredi zararları dahil edilmemiştir.

b) Finansal Risk Faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Yönetim, ticari faaliyetler ile ilgili hizmet verirken, aynı zamanda yerli ve yabancı finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesini ve büyüklüğünü takip etmekten sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini de içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grup'un spekülatif amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2021							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	50.462	2.948.495	-	115.684	4.550.050	51.845	249.886
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	224.652	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	32.853	2.136.144	-	115.684	4.550.050	51.845	249.886
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	17.609	812.351	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	157.331	-	571	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(157.331)	-	(571)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	39	-	-	1.263	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(39)	-	-	(1.263)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2020							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	106.715	2.225.543	1.925	92.700	3.079.703	82.118	9.046
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	107.097	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	96.811	1.648.978	1.925	92.700	3.079.703	82.118	9.046
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	9.904	576.565	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	101.258	-	571	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(101.258)	-	(571)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	33	-	-	787	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(33)	-	-	(787)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Grup, işlemlerini yalnızca kredi güvenilirliği olan taraflarla gerçekleştirme ve mümkün olduğu durumlarda, yeterli teminat elde etme yoluyla kredi riskini azaltmaya çalışmaktadır. Grup'un maruz kaldığı kredi riskleri ve müşterilerin kredi dereceleri devamlı olarak izlenmektedir. Kredi riski, ilgili şirketlerin yönetim kurulları tarafından belirlenen ve risk yönetimi kurulu tarafından her yıl incelenen ve onaylanan sınırlar aracılığıyla kontrol edilmektedir.

Ticari alacaklar, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriyi kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

	Ticari	Diğer	
	Alacaklar	Alacaklar	Toplam
31 Aralık 2021			
Vadesi geçmemiş alacaklar	2.169.036	115.684	2.284.720
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	7.794	-	7.794
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	5.274	-	5.274
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	39.108	-	39.108
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	200.771	-	200.771
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	734.344	571	734.915
Toplam alacaklar	3.156.327	116.255	3.272.582
Toplam vadesi geçen alacaklar	987.291	571	987.862
Teminat ve benzerleri ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
Vadesi geçen alacaklar için ayrılan karşılık	(157.331)	(571)	(157.902)
Vadesi geçmemiş alacaklar için ayrılan karşılık	(39)	-	(39)
Karşılık ayrılan tüm alacakların teminat ve benzerleri ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
	Ticari	Diğer	
	Alacaklar	Alacaklar	Toplam
31 Aralık 2020			
Vadesi geçmemiş alacaklar	1.745.822	94.625	1.840.447
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	36.474	-	36.474
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	6.953	-	6.953
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	49.980	-	49.980
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	576.236	-	576.236
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	18.084	571	18.655
Toplam alacaklar	2.433.549	95.196	2.528.745
Toplam vadesi geçen alacaklar	687.727	571	688.298
Teminat ve benzerleri ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
Vadesi geçen alacaklar için ayrılan karşılık	(101.258)	(571)	(101.829)
Vadesi geçmemiş alacaklar için ayrılan karşılık	(33)	-	(33)
Karşılık ayrılan tüm alacakların teminat ve benzerleri ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Bilanço tarihi itibarı ile vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmamış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır (2020: Yoktur). Vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan herhangi bir teminat yoktur (2020: Yoktur).

b.2) Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olan ve olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Türev finansal yükümlülükler ise iskonto edilmemiş net nakit giriş ve çıkışlarına göre düzenlenmiştir. Vadeli işlem araçları brüt ödenmesi gereken vadeli işlemler için net olarak ödenir ve iskonto edilmemiş, brüt nakit giriş ve çıkışları üzerinden realize edilir. Alacaklar veya borçlar sabit olmadığı zaman açıklanan tutar, rapor tarihindeki getiri eğrilerinden elde edilen faiz oranı kullanılarak belirlenir.

Likidite riski tablosu:

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	3.435.332	3.558.001	269.553	2.971.901	286.791	29.756
Kiralama yükümlülükleri	66.221	124.828	13.292	27.688	26.656	57.192
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	7.050.673	7.093.828	4.524.079	2.351.674	218.075	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	126.891	126.891	126.891	-	-	-
Diğer borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	203.567	203.567	113.532	3.730	80.488	5.817
Toplam yükümlülük	10.882.684	11.107.115	5.047.347	5.354.993	612.010	92.765

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev araçlar						
Türev nakit girişleri	(51.421)	(1.505.982)	(480.680)	(1.025.302)	-	-
Türev nakit çıkışları	-	1.495.694	33.478	1.462.216	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	2.294.499	2.381.748	195.960	1.943.441	188.300	54.047
Kiralama yükümlülükleri	63.775	135.250	10.321	32.479	32.759	59.691
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	3.485.315	3.498.039	2.017.025	1.413.786	67.228	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	64.602	64.602	64.602	-	-	-
Diğer borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	187.160	187.160	99.230	18.503	66.496	2.931
Toplam yükümlülük	6.095.351	6.266.799	2.387.138	3.408.209	354.783	116.669

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev araçlar						
Türev nakit girişleri	(9.046)	(184.606)	(184.606)	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	178.022	178.022	-	-	-

b.3) Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (b.3.1 maddesine bakınız) ve faiz oranındaki (b.3.2 maddesine bakınız) değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarı ile dağılımı sonraki sayfalardaki gibidir:

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2021	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	611.992	11.665	2.235	4	427.725
2. Parasal Finansal Varlıklar	3.808.857	282.188	5.527	10	65.439
3. Diğer	89.788	231	767	-	75.529
4. DÖNEN VARLIKLAR	4.510.637	294.084	8.529	14	568.693
5. Ticari Alacaklar	76.215	-	539	-	68.301
6. Parasal Finansal Varlıklar	6.664	-	-	-	6.664
7. Diğer	37.881	274	2.337	-	13
8. DURAN VARLIKLAR	120.760	274	2.876	-	74.978
9. TOPLAM VARLIKLAR	4.631.397	294.358	11.405	14	643.671
10. Ticari Borçlar	3.727.057	221.187	8.639	52	728.855
11. Finansal Yükümlülükler	481.289	-	1.853	-	454.083
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	635.402	323	29.047	-	204.733
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	6.535	447	50	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.850.283	221.957	39.589	52	1.387.671
14. Ticari Borçlar	41.525	84	6	-	40.347
15. Finansal Yükümlülükler	295.922	-	20.155	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	58.777	460	70	-	51.780
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	396.224	544	20.231	-	92.127
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	5.246.507	222.501	59.820	52	1.479.798
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	1.070.514	82.490	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	1.070.514	82.490	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	455.404	154.347	(48.415)	(38)	(836.127)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(736.244)	71.799	(51.469)	(38)	(911.669)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	249.886	19.255	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2020	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	275.194	15.872	2.316	8	137.744
2. Parasal Finansal Varlıklar	1.885.130	227.816	11.619	11	108.074
3. Diğer	32.549	1.215	712	17	17.048
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.192.873	244.903	14.647	36	262.866
5. Ticari Alacaklar	109.829	-	-	-	109.829
6. Parasal Finansal Varlıklar	1.094	-	-	-	1.094
7. Diğer	11.699	876	580	-	44
8. DURAN VARLIKLAR	122.622	876	580	-	110.967
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.315.495	245.779	15.227	36	373.833
10. Ticari Borçlar	1.333.828	139.718	15.751	64	165.708
11. Finansal Yükümlülükler	158.814	2	9.114	-	76.701
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	100.563	488	4.661	-	54.995
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	3.895	468	51	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.597.100	140.676	29.577	64	297.404
14. Ticari Borçlar	11.873	416	6	-	8.765
15. Finansal Yükümlülükler	180.158	-	20.000	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	38.294	506	74	-	33.913
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	230.325	922	20.080	-	42.678
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.827.425	141.598	49.657	64	340.082
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	184.606	25.149	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	184.606	25.149	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	672.676	129.330	(34.430)	(28)	33.751
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	447.717	102.558	(35.671)	(45)	16.659
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	9.046	1.232	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (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 döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki net yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %5'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kardaki/zarardaki olası artışı ifade eder.

	31 Aralık 2021	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde
	100.152	(100.152)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde
	(35.542)	35.542
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
	(41.840)	41.840
TOPLAM	22.770	(22.770)
31 Aralık 2020		
Kar / Zarar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde
	47.467	(47.467)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde
	(15.507)	15.507
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde		
	1.674	(1.674)
TOPLAM	33.634	(33.634)

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri

Grup, belirli yabancı para cinsinden olan ödemeler ve tahsilatlardan meydana gelen risklerin karşılanması amacıyla vadeli döviz kuru işlem sözleşmeleri gerçekleştirir. Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibari ile gerçekleşmemiş olan vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin detayını vermektedir:

Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri	Ortalama kur		Yabancı para		Sözleşme değeri		Gerçeğe uygun değeri	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
ABD Doları alımı (Bin ABD Doları / Bin TL)								
3 aydan az	9,61	7,08	3.484	25.149	33.478	178.022	12.485	9.046
3-12 ay arası	10,48	-	79.006	-	828.278	-	237.401	-
							249.886	9.046

31 Aralık 2021 tarihi itibari ile vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve özkaynaklarda riskten korunma kazançları'nda sınıflanan gerçekleşmemiş karlar 192.376'dır (2020: Gerçekleşmemiş karlar 7.236).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Çapraz kur takası sözleşmeleri

Grup, belirli yabancı para cinsinden olan ödemeler ve tahsilatlardan meydana gelen risklerin karşılanması amacıyla çapraz kur takası sözleşmeleri gerçekleştirir. Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarı ile gerçekleşmemiş olan vadeli çapraz kur takası sözleşmelerinin detayını vermektedir (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır):

31 Aralık 2021	Nominal Tutar	Alım Tarihi	İtfa Tarihi	Gerçeğe Uygun Değer
Takas 1	25.613	20/08/2021	19/08/2022	12.882
Takas 2	167.800	27/08/2021	26/08/2022	89.697
Takas 3	193.600	03/11/2021	03/11/2022	76.711
Takas 4	48.455	03/11/2021	03/11/2022	19.175
	<u>435.468</u>			<u>198.465</u>

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Faiz oranı duyarlılığı

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal yükümlülükler - Sabit Faizli Finansal Araçlar	3.174.404	2.114.472
Finansal yükümlülükler - Değişken Faizli Finansal Araçlar	327.149	243.802

31 Aralık 2021 tarihinde faiz oranları 50 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 1.636 (31 Aralık 2020: 1.219) daha düşük/yüksek olacaktı.

b.3.3) Diğer fiyat riskleri

Özkaynak fiyat duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan borsada işlem gören hisse senedi fiyat risklerine göre belirlenmiştir.

Raporlama tarihinde, diğer tüm değişkenlerin sabit ve değerlendirme yöntemindeki verilerin %10 oranında fazla/az olması durumunda:

- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançlarında 16.231 tutarında artış/azalış (31 Aralık 2020: 24.249 tutarında artış/azalış) olacaktır. Bu durum esasen, borsada işlem gören ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan hisselerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanmaktadır.
- Dönem kar veya zararında 5.383 tutarında artış/azalış (31 Aralık 2020: Yoktur) olacaktır. Bu durum esasen, borsada işlem gören ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan hisselerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2021	İtfa edilmiş malîyetinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal yatırımlar	İtfa edilmiş malîyetinden gösterilen finansal yükümlülükler	Türev araçların gerçeğe uygun değeri	Defter değeri (*)	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	5.064.108	-	-	-	5.064.108	5
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	2.998.957	-	-	-	2.998.957	8, 36
Finansal yatırımlar	51.845	1.866.285	-	-	1.918.130	6
Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	115.684	-	-	-	115.684	9, 36
Türev araçlar	-	-	-	249.886	249.886	35
Finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	3.501.553	-	3.501.553	7, 36
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	7.050.673	-	7.050.673	8, 36
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	126.891	-	126.891	22, 36
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlar	-	-	203.567	-	203.567	9, 36
Türev araçlar	-	-	-	198.465	198.465	35
31 Aralık 2020						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	3.259.116	-	-	-	3.259.116	5
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	2.332.258	-	-	-	2.332.258	8, 36
Finansal yatırımlar	82.118	1.414.920	-	-	1.497.038	6
Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	94.625	-	-	-	94.625	9, 36
Türev araçlar	-	-	-	9.046	9.046	35
Finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	2.358.274	-	2.358.274	7, 36
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	3.485.315	-	3.485.315	8, 36
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	64.602	-	64.602	22, 36
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlar	-	-	187.160	-	187.160	9, 36
Türev araçlar	-	-	-	-	-	35

(*) Grup'un ilgili finansal araçlarının defter değerleri gerçeğe uygun değerlerine yaklaşmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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.

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

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

Finansal varlıklar	31 Aralık 2020	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	1.165.172	255.256	-	909.916
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	249.748	-	-	249.748
Türev araçlar	9.046	-	9.046	-
Toplam	1.423.966	255.256	9.046	1.159.664

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 2021 açılış bakiyesi	-	249.748	255.256	909.916	1.414.920
Transferler	24.598	(24.598)	-	-	-
Alımlar	-	182.970	-	-	182.970
Gerçeğe uygun değer değişimi	24.154	245.874	(84.399)	(620.774)	(435.145)
Çıkışlar	-	(228.033)	-	-	(228.033)
Yabancı para çevrim farkı	30.133	287.340	-	614.100	931.573
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	78.885	713.301	170.857	903.242	1.866.285

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

	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 2020 açılış bakiyesi	-	162.906	97.451	133.511	393.868
Alımlar	-	30.831	-	734.327	765.158
Gerçeğe uygun değer değişimi	-	16.801	158.284	32.023	207.108
Bağlı ortaklıklara transfer	-	-	-	(2.314)	(2.314)
Çıkışlar	-	-	(479)	-	(479)
Yabancı para çevrim farkı	-	39.210	-	12.369	51.579
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	-	249.748	255.256	909.916	1.414.920

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

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

Değerleme Yöntemi	31 Aralık 2020 Gerçeğe Uygun Değer	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki
Gelir Yaklaşımı, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi	764.133	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı: %10,2	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranının %10,3'e yükseltilmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 13.213 azalmakta; %10,1'e düşürülmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 13.947 artmaktadır.

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.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

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

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

Sektör	Değerleme Yöntemi	31 Aralık 2020 Gerçeğe Uygun Değer	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki
Taahhüt	Maliyet yöntemi	11.012	Değerleme çarpanı : 1,00	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 1.101 artmakta, %10 azaltılması durumunda 1.101 azalmaktadır.
Tarım	Emsal bedel	98.767	Değerleme çarpanı : 1,31 - 1,72	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 12.813 artmakta, %10 azaltılması durumunda 12.813 azalmaktadır.
	Maliyet yöntemi	29.363	Değerleme çarpanı : 1,00	
Diğer	Emsal bedel	86.749	Değerleme çarpanı : 1,07 - 1,51	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 11.061 artmakta, %10 azaltılması durumunda 11.061 azalmaktadır.
	Maliyet yöntemi	23.857	Değerleme çarpanı : 1,00	

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 2021 açılış bakiyesi	11.012	128.130	110.606	249.748
Transferler (Seviye 1)	-	-	(24.598)	(24.598)
Alımlar	84.354	90.829	7.787	182.970
Gerçeğe uygun değer değişimi	-	213.604	32.270	245.874
Çıkışlar	-	(228.033)	-	(228.033)
Yabancı para çevrim farkı	8.456	197.816	81.068	287.340
31 Aralık 2021 kapanış bakiyesi	103.822	402.346	207.133	713.301
	Taahhüt	Tarım	Diğer	Toplam
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	8.911	61.518	92.477	162.906
Alımlar	-	30.831	-	30.831
Gerçeğe uygun değer değişimi	-	20.303	(3.502)	16.801
Yabancı para çevrim farkı	2.101	15.478	21.631	39.210
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	11.012	128.130	110.606	249.748

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

38. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR

COVID-19 Pandemisi

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

İnşaat Projeleri

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

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

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

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

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

İlgili projelere ait güncel bilgiler aşağıdaki gibidir;

Kazakistan - Kuyubaşı Basınç Yönetim Projesi:

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

Pandeminin projenin maliyetlerine ve süresine olan etkilerini karşılamak için hazırlanan Zeyilname karşılıklı imzalanarak ilgili gelirler ekli konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Projenin beklenen güncel proje sonu geliri 11.254.636 (867.242.265 ABD Doları) olup bilanço tarihi itibarı ile projenin finansal tamamlanma oranı %63,7'dir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

38. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

İnşaat Projeleri (devamı)

Katar - Al-Thumama Stadyumu Projesi:

Tekfen İnşaat'ın %50 ortağı olduğu Tekfen-Al Jaber J.V. ile İşveren idare Qatar Supreme Committee for Delivery and Legacy arasında 10 Aralık 2017 tarihinde imzalanan sözleşmeye istinaden, Katar'da 2022 Dünya Kupası Çeyrek Finalleri'nin yapılacağı stadyum kompleksi projesinin mühendislik ve yapım işleri projesi üstlenilmiştir. İlgili projenin beklenen güncel proje sonu geliri 2.400.247 (675.083.823 Katar Riyali) olup bilanço tarihi itibari ile projenin finansal tamamlanma oranı %92,6'dır.

Projenin yapımı süresince İşveren idarenin talebi ile projenin tasarımında FIFA Standartlarına uyum sağlamak için yapılan değişiklikler nedeni ile proje sonunda maliyetlerde toplam 1.501.021 (422.171.087 Katar Riyali) artış oluşması beklenmekte olup bu artışın Grup hissesinin tamamı konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. İşveren idare ile bu ilave maliyetlerin tazminine yönelik bir mutabakata varılamaması sebebiyle anlaşmazlığın çözümü için Katar yasalarına göre Maliye Bakanlığı nezdinde oluşturulan Claim Compensation Committee'ye başvurulmuştur. Rapor tarihi itibari ile anılan komiteye yapılan telafi talebi konusunda mutabakata varılamadığı için konsolide finansal tablolarda herhangi bir gelir kaydedilmemiştir.

Katar - Al Khor Otoyol Projesi:

13 Ekim 2016 tarihinde Tekfen İnşaat ile Katar Private Engineering Office (PEO) arasında imzalanan sözleşmeye istinaden 34 km. uzunluğunda geliş-gidiş 10 şeritli oto yol ve alt yapısı, üzerinde çeşitli kavşaklar, viyadükler, alt ve üst geçitler olan proje Design & Build bazda üstlenilmiştir. İlgili projenin beklenen güncel proje sonu geliri 32.830.460 (9.233.764.551 Katar Riyali) olup bilanço tarihi itibari ile projenin finansal tamamlanma oranı %97,3'tür.

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

Suudi Arabistan - Cidde Yanbu Boru Hattı Projesi:

15 Kasım 2016 tarihinde Tekfen İnşaat ile Saudi Arabian Oil Company arasında imzalanan sözleşmeye istinaden Cidde – Yanbu arası boru hattı projesi üstlenilmiştir. İlgili projenin beklenen proje sonu geliri 3.852.401 (1.113.196.279 Suudi Arabistan Riyali) olup bilanço tarihi itibari ile projenin finansal tamamlanma oranı %96,1'dir. Yapılan ek işler ve oluşan ek maliyet artışları sebebiyle ilave gelir talep görüşmeleri İşveren idare ile imzalanan sözleşme kapsamında devam etmektedir.

Suudi Arabistan - Haradh Uydu Kompresör İstasyonları Boru Hatları Projesi:

30 Temmuz 2018 tarihinde Tekfen İnşaat ile Saudi Arabian Oil Company arasında imzalanan sözleşmeye istinaden Haradh Sahası Gaz Artışı Programı – Uydu Gaz Kompresör İstasyonları Boru Hatları İnşaat İşleri projesi üstlenilmiştir. İlgili projenin beklenen proje sonu geliri 8.126.113 (2.348.135.006 Suudi Arabistan Riyali) olup bilanço tarihi itibari ile projenin finansal tamamlanma oranı %92,6'dır.

Projede İşveren idare tarafından temin edilen malzemelerde yaşanan gecikmeler ve İşveren idare kaynaklı süre uzatımları nedeniyle olumsuzluklar yaşanmaktadır. Yapılan ek işler, oluşan ek maliyet artışları ve süre uzatımı sebebiyle ilave gelir talep görüşmeleri İşveren idare ile imzalanan sözleşme kapsamında devam etmektedir.

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

Grup'un bağlı ortaklıklarından Rusfen ile Kharampurneftegaz LLC Firması arasında 90 km. uzunluğunda 48" çapında gaz boru hattı inşaat ve montaj işleri için 27 Aralık 2019 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. İlgili projenin beklenen proje sonu geliri 2.762.971 (15.878.432.526 Rus Rublesi) olup bilanço tarihi itibari ile projenin finansal tamamlanma oranı %78,4'tür.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

38. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

İnşaat Projeleri (devamı)

Rusya - Kharampur Gaz Sahası ile Gazprom Ana Boru Hattı Arasındaki Gaz Nakil Boru Hattı (devamı):

Rusya'nın Yamalo-Nenets özerk bölgesinde üstlenilmiş olan projenin ilk kış döneminde başta gerekli soğuk hava koşullarının oluşmaması, COVID-19 pandemisinin etkileri ve Rus Rublesi'nin ABD Doları karşısındaki devalüasyonu olmak üzere muhtelif olumsuzluklar yaşanmış ve projede yapım faaliyeti geçici bir süre icra edilememiştir. Değişen şartlar nedeniyle, projenin başarılı bir şekilde tamamlanabilmesi ve oluşan ilave maliyetlerin tazminine yönelik olarak İşveren idare ile görüşmeler devam etmektedir. 30 Aralık 2020 tarihinde İşveren idare ile proje planlaması ve proje tamamlanma dönemine ilişkin güncellenen şartları içeren bir tadil protokolü imzalanmış ve projenin süresi Mayıs 2022 tarihine uzatılmıştır. Projenin ikinci kısmında da gerekli hava koşullarının tam olarak oluşmamasına, aşırı soğuk hava koşulları nedeniyle projede yapım faaliyetlerinin geçici bir süre icra edilememesine ve İşveren idare tarafından temin edilen malzemelerde yaşanan gecikmelere rağmen proje faaliyetleri iş programı çerçevesinde sürdürülmektedir. Grup'un bölgeyi ve koşulları daha iyi tanınması, geçen dönemde maliyetlerin azaltılması için alınan önlemler ve geliştirilen iş yapış yöntemleri neticesinde proje sonu maliyetleri bir miktar azalmış olsa da 2021 yılı içerisinde İşveren idare ile yapılan yoğun görüşmelere rağmen Grup'un hak taleplerinin tazminine yönelik olarak olumlu bir ilerleme rapor tarihi itibarı ile sağlanamamıştır. Rapor tarihi itibarı ile projenin tahmini maliyetlerinde bir artış görülmesi üzerine proje sonunda, 2021 yılında ayrılan ilave 486.611 karşılıkla beraber, toplam 820.011 (6.745.878.464 Rus Rublesi) (2020: 333.400) zarar oluşması beklenmekte olup beklenen zararın tamamı ekli konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. İşveren idare ile oluşan bu zararlarımızın tamamının tazminine yönelik görüşmeler devam etmektedir.

DİĞER

Grup'un %50 oranında doğrudan katılım payına sahip olduğu iş ortaklıklarından Florya Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'deki hisselerinin 216.048 bedel ile satışına ilişkin anlaşma 24 Haziran 2021 tarihinde imzalanmış olup Rekabet Kurulu'nun satışa ilişkin onayı 8 Temmuz 2021 tarihinde gerçekleşmiştir. Satışa ilişkin 124.594 tutarlı kar 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

Tekfen İnşaat Filipinler Cumhuriyeti'nde şube kurulması yönünde karar almıştır.

Tekfen İnşaat Azerbaycan Merkez Bankası Yönetim Binası'nın mühendislik, ekipman ve malzeme temini, anahtar teslimi yapım işleri ile ilgili olarak Azerbaycan Merkez Bankası ile sözleşme imzalamıştır. Projenin sözleşme bedeli yaklaşık 3.200.741 (218.000.000 Avro)'dir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat ve HMB'nin oluşturduğu konsorsiyum, Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. (Tüpraş) tarafından Tüpraş Kırıkkale Rafinerisinde yaptırılması planlanan "Sülfür Geri Kazanım Ünitesi"ni EPC bazda üstlenmek üzere ihaleyi kazandığını bildirir mektubu almıştır. Projenin kapsamı mühendislik, ekipman ve malzeme temini ve yapım işleri olup, toplam süresi 36 aydır. Proje kapsamındaki sözleşme Grup tarafından imzalanmış olup Tüpraş'ın imza süreci devam etmektedir. Sözleşme bedeli 710.932 (54.781.856 ABD Doları) ve 154.188 (10.501.600 Avro) olarak belirlenmiştir.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Gate'nin %50 oranında doğrudan katılım payına sahip olduğu müşterek faaliyeti İstek J.V. ile North Caspian Operating Company N.V. arasında Kazakistan'da mevcut tesislerde tadilat-inşaat hizmetleri sağlanmasına yönelik 5 yıl süreli bir çerçeve sözleşmesi imzalamış olup 12 Temmuz 2021 tarihinde 165.007 (5.488.618.364 Kazakistan Tengesi) tutarlı 1 numaralı iş emri işveren idare tarafından Grup'a iletilmiştir. Sözleşme süresi boyunca işveren idare tarafından verilecek iş emirlerine göre devam eden güncel iş miktarları Grup'un üçer aylık faaliyet raporlarında paylaşılacaktır.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 13'üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı olarak %25 kullanılmış olup ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergilendirilebilir/indirilebilir geçici farkların realize olması beklenen döneme bağlı olarak oranlar belirlenmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

38. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Diğer (devamı)

26 Mart 2020 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara istinaden 2019 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 1,15 TL nakit kar payı ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 426.492 ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı ("Tekfen Vakfı")'na 29.828 olmak üzere toplam 456.320 kar payının 27 Nisan 2020 ve 24 Eylül 2020 tarihlerinde iki eşit taksitte ödenmesine karar verilmiştir. Ancak 17 Nisan 2020 tarih ve 31102 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe giren 7244 sayılı COVID- 19 Salgınının Ekonomik ve Sosyal Hayata Etkilerinin Azaltılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 12. maddesi ile 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na eklenen Geçici 13. madde çerçevesinde 2019 yılı net dönem karının %25'ini aşan kısmına ilişkin temettü ödemelerinin 30 Eylül 2020 tarihinden sonra yapılması gerektiği hükme bağlanmıştır. Kanun değişikliğine istinaden Şirket Yönetim Kurulunca toplam 456.320 tutarlı temettünün hissedarlara ödenecek 213.246 ile Tekfen Vakfı'na ödenecek 29.828'dan oluşan toplam 243.074 tutarındaki birinci taksitinin Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara uygun olarak 27 Nisan 2020 tarihinde, 142.164 tutarındaki ikinci taksitinin 24 Eylül 2020 tarihinde ve kalan 71.082 tutarındaki ödemelerin 1 Ekim 2020 tarihinde yapılması kararlaştırılmış olup 27 Nisan 2020 ve 24 Eylül 2020 tarihlerindeki ödemeler gerçekleştirilmiştir. 1 Ekim 2020 tarihinde yapılması kararlaştırılan son taksit temettü ödemesi 18 Eylül 2020 tarihli Cumhurbaşkanlığı Kararı çerçevesinde ertelenmiş olup ödemeler 7 Ocak 2021 tarihinde tamamlanmıştır.

Grup'un bağlı ortaklıklarından Toros Tarım'ın da aralarında bulunduğu 7 teşebbüs hakkında Rekabet Kurulu'nun 12 Ağustos 2021 tarih ve 21-38/543-M sayılı kararı ile 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesinin ihlal edilip edilmediğinin tespitine yönelik olarak 4054 sayılı Kanun'un 41. maddesi uyarınca soruşturma açılmasına karar verilmiştir. Soruşturma başlatıldığını gösteren bildirim 26 Ağustos 2021 tarihinde Toros Tarım'a ulaşmıştır. Bu noktada soruşturmanın başlatılmış olması soruşturma açılan teşebbüslerin 4054 sayılı Kanun'u ihlal ettikleri, Kanun kapsamında ceza yaptırımını ile karşı karşıya kaldıkları veya kalacakları şeklinde yorumlanamayacaktır.

39. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Hizmet Konusu	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	3.433	2.426
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	643	309
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	44	37
	<u>4.120</u>	<u>2.772</u>

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Tekfen İnşaat Katar'da North Field East Onshore projesi EPC-1 paketine ait Common Offsites 2 genel işleri için Chiyoda Technip Adi Ortaklığı ile sözleşme imzalamıştır. Projenin sözleşme bedeli yaklaşık 5.040.461 (388.400.000 ABD Doları)'dir.

29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na geçici 14'üncü madde eklenmiştir. İlgili madde uyarınca 31 Aralık 2021 tarihli bilançolarında yer alan yabancı paralarını ve altın hesaplarını Türk Lirasına çeviren ve bu suretle elde edilen Türk lirası varlığı, bu kapsamda açılan en az üç ay vadeli Türk Lirası mevduat ve katılma hesaplarında değerlendirilen mükelleflere, 1 Ekim 2021 ile 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki döneme isabet eden dönemde elde etmiş oldukları kur farkı kazançları, vade sonunda elde edecekleri faiz ve kar payları ile diğer kazançları için düzenlemede belirtilen esaslar kapsamında 2021 yılı hesap dönemine ilişkin olarak kurumlar vergisi istisnası getirilmiştir. Grup bu kanun değişikliği ile yararlanılacak kurumlar vergisi istisna tutarını 477.165 olarak tahmin etmektedir.

Bilanço tarihinden sonra Grup'un borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlarından birinin gerçeğe uygun değerinde 17.634 tutarında olumsuz fark gerçekleşmiştir.

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