



Tekfen Holding

Faaliyet Sonuçları

01.01.2023 – 31.03.2023 Dönemi

Tekfen Holding

Bir bakışta Tekfen



1956 ||||| 2023

1956 Feyyaz Berker, Nihat Gökyiğit and Necati Akçağlılar mühendislik hizmetleri üzerine bir danışmanlık şirketi kurdu

1957 Üç ortak Tekfen İnşaat Ltd. Şirketini kurdu

1963 Tekfen ampül üretimine başladı

1970 Tekfen İmalat kuruldu

1971 Tekfen Holding A.Ş. kuruldu

1975 Irak-Türkiye Boru Hattı projesi alındı

1978 Tekfen İnşaat yurtdışına açıldı

1981 Toros Gübre markasıyla üretime başlandı

1984 Tekfen Mühendislik kuruldu

1989 Tekfenbank kuruldu

/ Akgübre satın alındı

1992 Tekfen Filarmoni kuruldu

2000 Tekfen Gayrimenkul Grubu kuruldu

2001 Bank Ekspres satın alındı

2003 Tekfen Tower açıldı

2005 Samsun Gübre fabrikası satın alındı

2006 BTC Ham Petrol Boru Hattı açıldı

2007 TekfenBank - Eurobank EFG işbirliği yapıldı

/ EFG İstanbul Menkul Değerler satın alındı

/ Tekfen Holding halka arz edildi

2012 Eurobank Tekfen satıldı

2018 Alanar & Alara Tarım satın alındı

2019 SOCAR Polimer'in %10'luk payı satın alındı

/ Gönen Yenilenebilir Enerji satın alındı

2020 RUSFEN kuruldu

Tekfen Grubu

Mühendislik
& Taahhüt

Kimya
Sanayi

Tarımsal
Üretim

Hizmet

Yatırım

www.tekfen.com.tr

ANA FAALİYET ALANLARI

Mühendislik & Taahhüt

Ana Faaliyetler:

- İnşaat
- Mühendislik
- Üretim İşleri
- Gayrimenkul Geliştirme

Ana Şirketler:

- Tekfen İnşaat
- Tekfen Mühendislik
- Tekfen İmalat
- GATE İnşaat

Kimya Sanayi

Ana Faaliyetler:

- Gübre üretimi ve dağıtımı

Ana Şirketler:

- Toros Tarım
- CFS Petrokimya
- Gönen Enerji
- Agroport

Tarımsal Üretim

Ana Faaliyetler:

- Tohum, fidan, fide üretimi ve dağıtımı
- Tarımsal üretim ve ticaret

Ana Şirketler:

- Tekfen Tarım
- Alanar Meyve
- Hishtil-Toros Fidecilik Sanayi & Ticaret

Hizmet

Ana Faaliyetler:

- Terminalcilik hizmetleri
- Serbest bölge işletmeciliği
- Sigorta

Ana Şirketler:

- Tekfen Sigorta
- TAYSEB
- Tekfen Turizm
- Toros Gemi Acenteliği

Yatırım

Ana Faaliyetler:

- Girişim Sermayesi
- Petrokimya
- Gayrimenkul Yatırım
- Kiralama Faaliyetleri

Ana Şirketler:

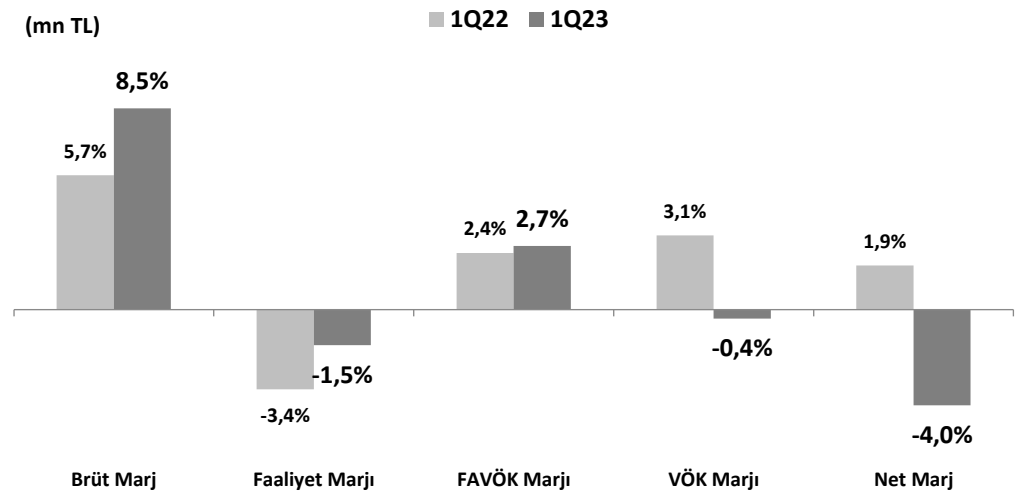
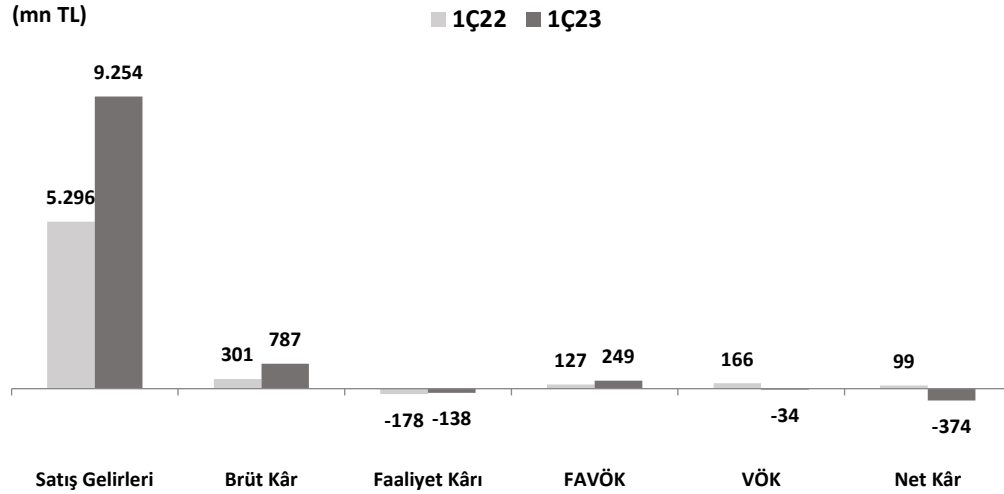
- Tekfen Ventures
- Tekfen Holding
- Tekfen Gayrimenkul Yatırım
- Socar Polymer
- Berlin Light
- Cording Dortmund

Konsolide Mali Sonuçlar

Segment Bazında Performans

Faaliyet Gruplarına İlişkin Detaylar

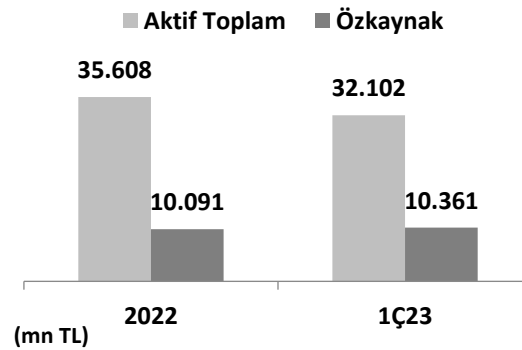
KONSOLİDE FİNANSALLAR



*2022 yılı Kurumlar Vergisi Beyannamesi üzerinden istisnai olarak uygulanan **ek deprem vergisi** sebebiyle tahakkuk edilen ilave tutar yaklaşık **299 mn TL**'dir.

Bir önceki yılın aynı dönemine göre:

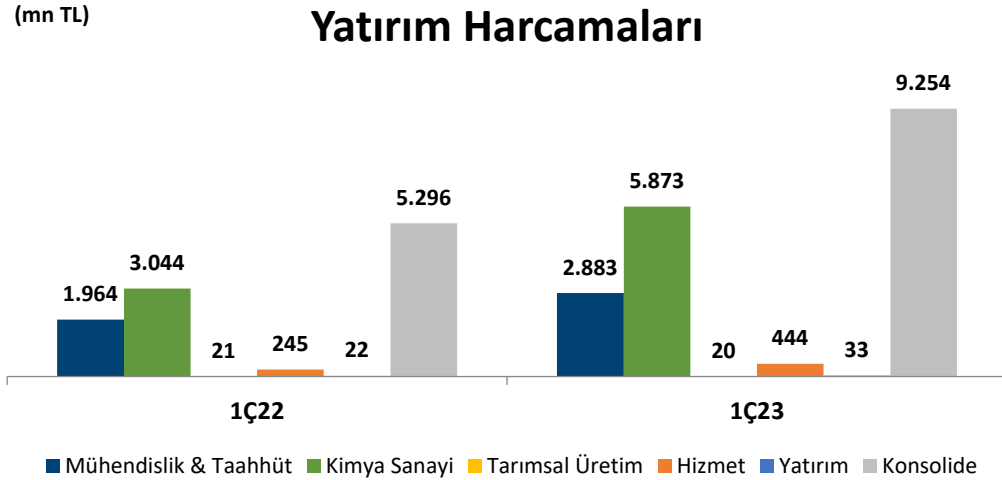
- ▶ %75 Ciro artışı,
- ▶ %162 Brüt Kar artışı,
- ▶ %96 FAVÖK artışı



2023 yılı ilk çeyreğinde:

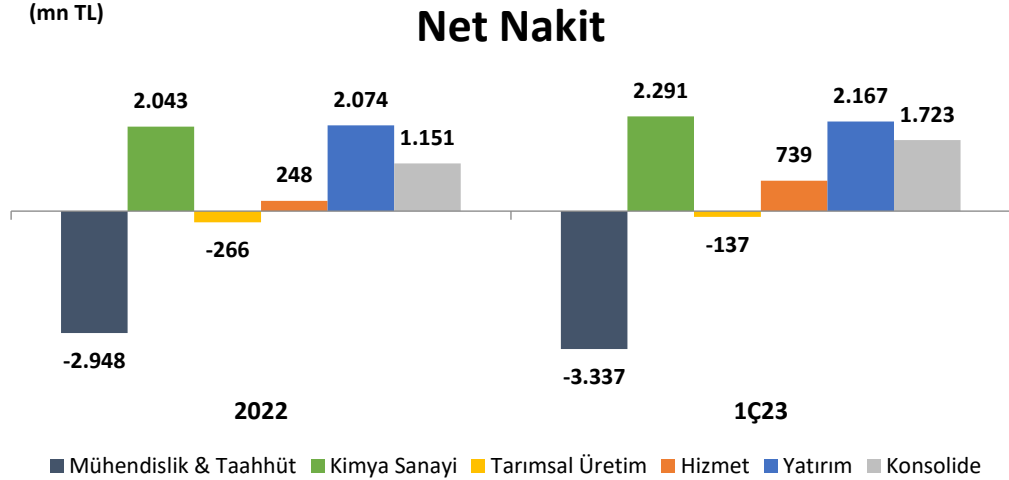
- ▶ Aktif Toplamı %10 azalırken,
- ▶ Özkaynak büyüklüğü %3 artış göstermiştir.

YATIRIM HARCAMALARI & NET NAKİT



Bir önceki yılın aynı dönemine göre:

- ▶ Yatırım harcamaları %225 artış göstererek 556 mn TL'ye ulaşmıştır.
- ▶ Yatırım harcamalarının ciroya oranı 1Ç22'de %3,2 seviyesindeyken 1Ç23'te %6'ya yükselmiştir.



2022 sonuna göre net nakit:

- ▶ Mühendislik & Taahhüt grubunda 389mn TL azalmış,
- ▶ Kimya Sanayi grubunda 248mn TL artmış,
- ▶ Tarımsal Üretim grubunda 129mn TL artmış,
- ▶ Hizmet grubunda 490mn TL artmış,
- ▶ Yatırım grubunda 93mn TL artmış,
- ▶ **Konsolide olarak ise Net Nakit 571mn TL artmıştır.**

Konsolide Mali Sonuçlar

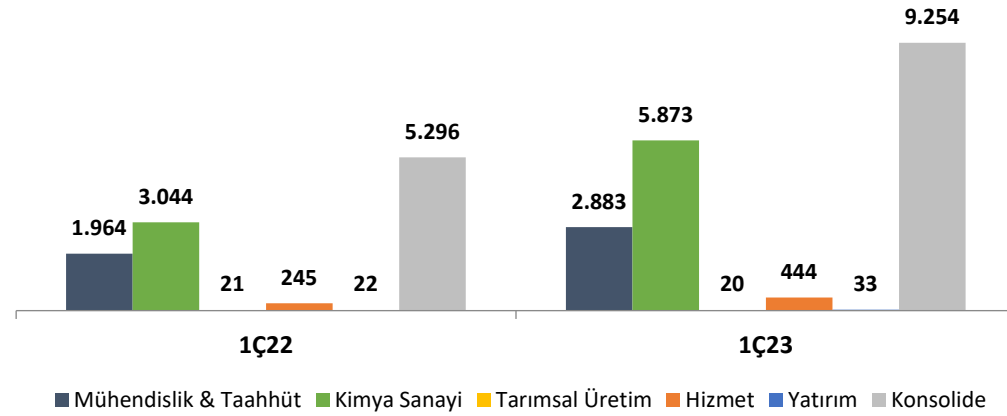
Segment Bazında Performans

Faaliyet Gruplarına İlişkin Detaylar

SEGMENT BAZINDA PERFORMANS

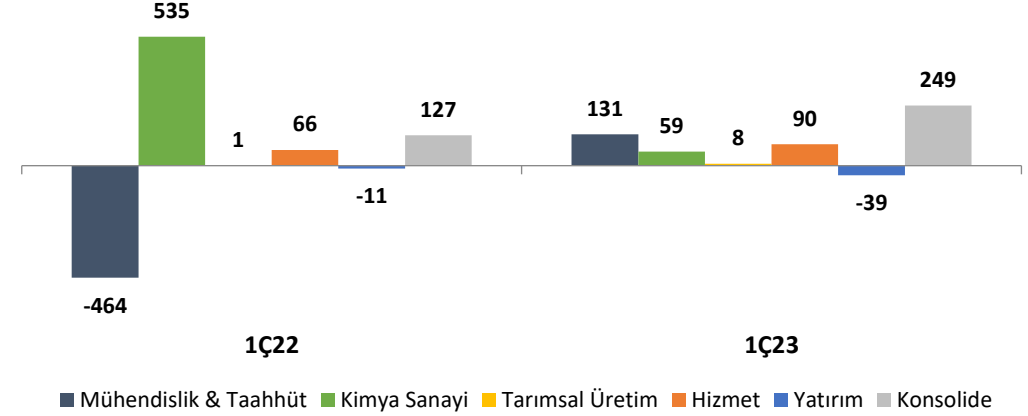
(mn TL)

Satış Gelirleri



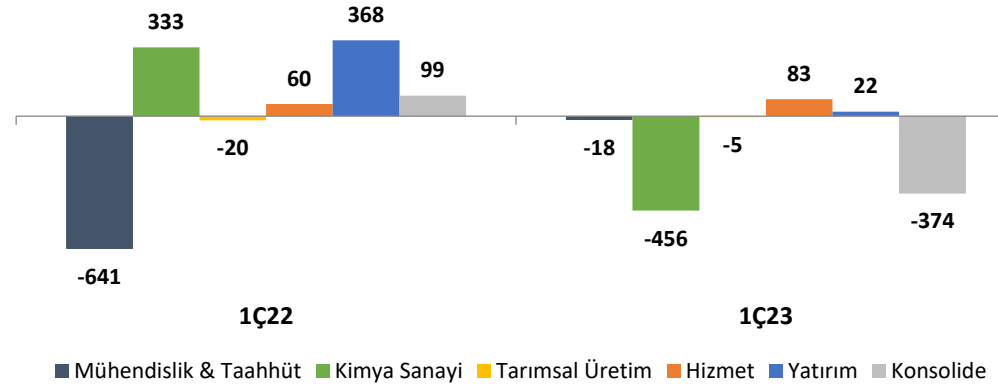
(mn TL)

FAVÖK



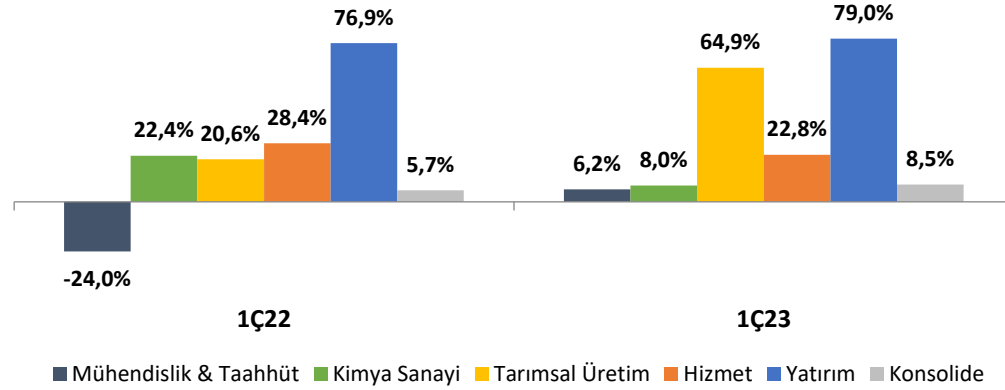
(mn TL)

Net Kar

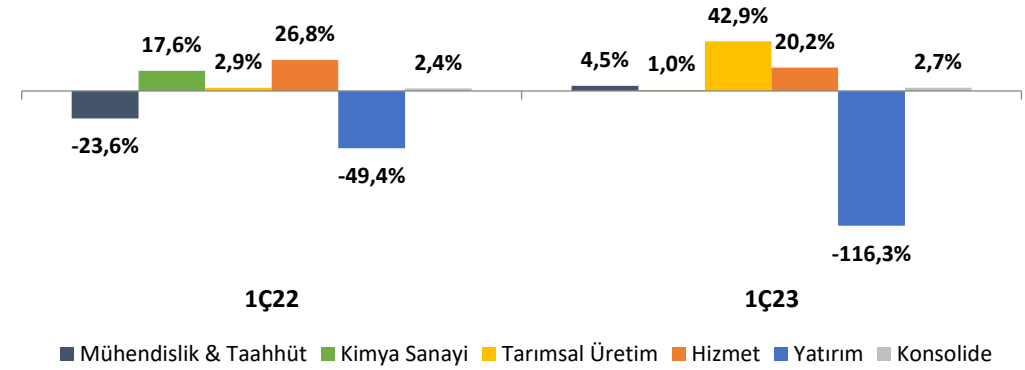


SEGMENT BAZINDA PERFORMANS

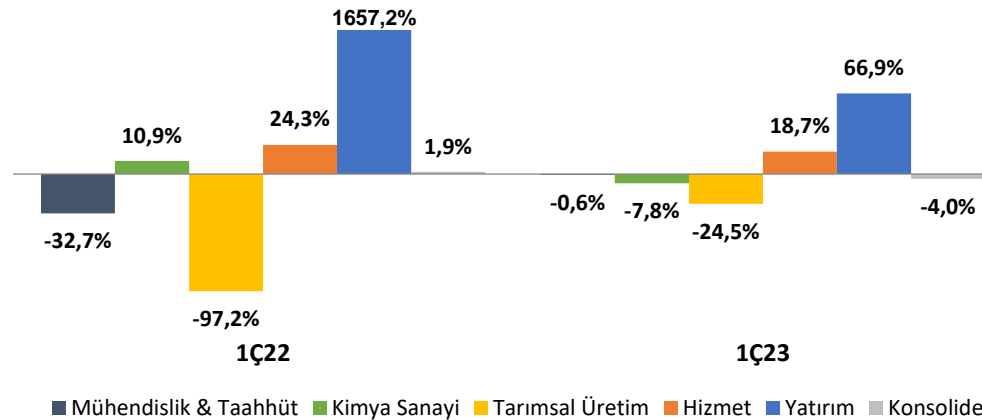
Brüt Kar Marjı



FAVÖK Marjı



Net Kar Marjı



Konsolide Mali Sonuçlar

Segment Bazında Performans

Faaliyet Gruplarına İlişkin Detaylar

Konsolide Mali Sonuçlar

Segment Bazında Performans

Faaliyet Gruplarına İlişkin Detaylar

Mühendislik & Taahhüt

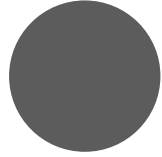
Kimya Sanayi

Tarımsal Üretim

Hizmet

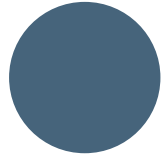
Yatırım

MÜHENDİSLİK & TAAHHÜT



Ciro
Büyümesi

Yıllık bazda 47% ciro büyümesi



Operasyonel
Gelişim

Operasyonel karlılıkta iyileşme (4.5% FAVÖK Marjı – 1Ç23)



Vergi Öncesi
Kara Karşın
Zarar

Finansman giderlerindeki artış ve amortisman 1Ç23'te kaydedilen sınırlı net zararda ana etkenler olmuştur. (18 mn TL / 0.6%)

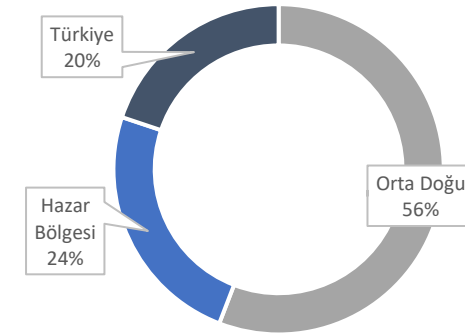
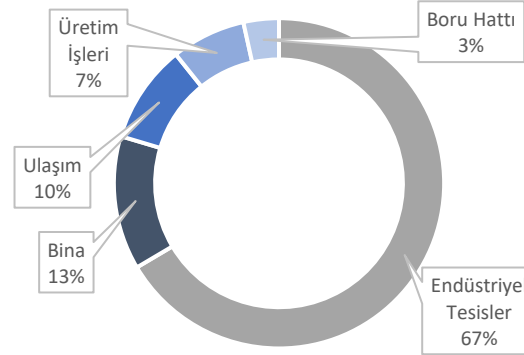
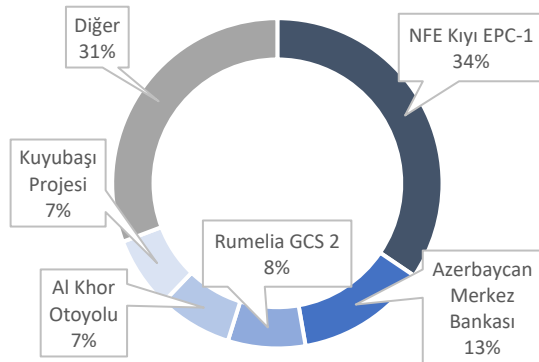
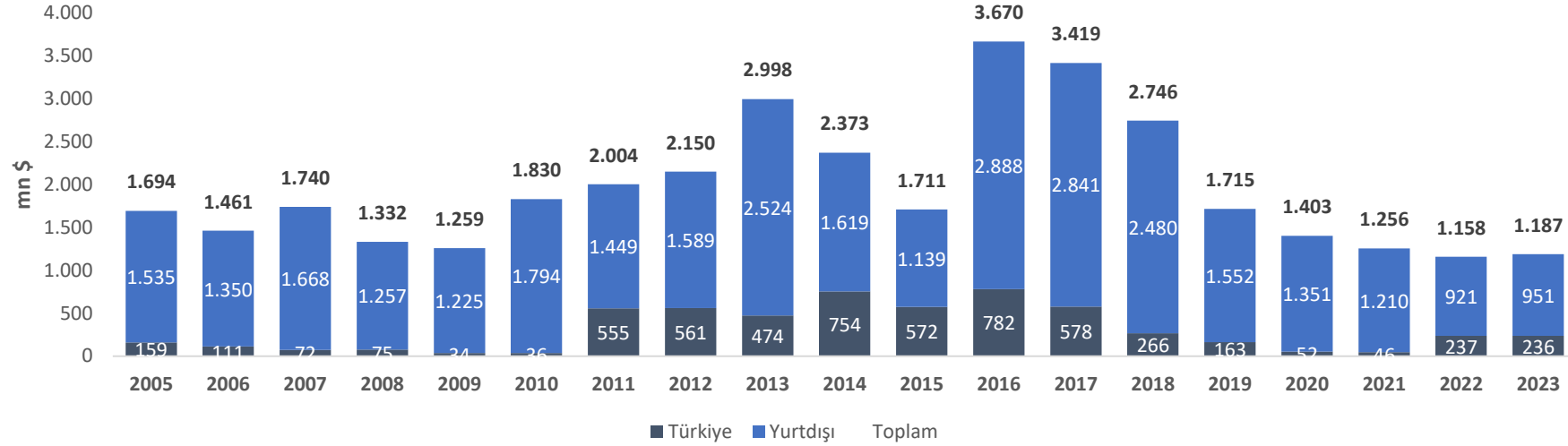
Rusya / Yatırımlar

- Rusya tarafında uygulanan yaptırımlar nedeniyle alternatif tedarik zinciri kurma çabaları devam etmektedir.
- Rusya'da yarım kalan petrokimya ve petrol gaz, enerji konusunda inşaat faaliyetleri Türkiye, Çin, Hindistan gibi kaynaklardan tamamlanmaya çalışılmaktadır.
- İhraç rotası Rusya üzerinden olan çalışmakta olduğumuz Kazakistan ve çevre ülkelerde yeni petrol gaz yatırımları durmuştur.

Orta Doğu

- Suudi Arabistan'dan çok sayıda teklif talebi gelmektedir.
- Irak'ta da yeni hükümetin kurulması ile yatırımlarda pozitif bir hareket görülmektedir.
- Katar yaptığı yatırımlara uluslararası firmaları da dahil ederek dünya pazarındaki yerini sağlamlaştırmak üzere adımlar atmaktadır.
- Piyasada imalata yönelik talebin arttığı gözlenmektedir.
- Diğer ülkeler yatırım konusunda daha çekimser davranmaktadır.

Kalan İş Miktarı (Backlog)



Kalan İş Miktarı



MÜHENDİSLİK & TAAHHÜT

| Proje | Ülke | Tahmini Bitiş Tarihi | Cari Kontrat Değeri | Tekfen Payı | Gelir Bazlı Tamamlanma | |
|--|-----------------|----------------------|---------------------|---------------|------------------------|-----------------------|
| | | | | | Oran | Kalan Miktar (ABD \$) |
| BTC Boruhattı Bakım ve İyileştirme İşleri | Türkiye | 31/12/2023 | 58.803.063 | 58.803.063 | 74,9% | 14.736.000 |
| Toros Ceyhan Batı İskele Güçlendirme & Uzatma Projesi | Türkiye | 11/06/2023 | 37.441.285 | 37.441.285 | 96,5% | 1.319.623 |
| TÜPRAŞ Kırıkkale Rafinerisi Sülfür Geri Kazanım Ünitesi | Türkiye | 01/06/2025 | 63.610.439 | 63.610.439 | 8,0% | 58.506.923 |
| TÜPRAŞ İzmir Rafinerisi Akışkan Katalitik Parçalayıcısı Modernizasyon Montaj İşleri | Türkiye | 10/03/2025 | 54.500.000 | 54.500.000 | 17,3% | 45.059.909 |
| Kuzey Sahası Doğu Kıyı EPC-1 Projesi Çelik Yapı Tedariği | Türkiye | 20/09/2024 | 29.847.200 | 29.847.200 | 3,9% | 28.689.541 |
| TÜPRAŞ İzmir Rafinerisi D-7205'e Bağlı Flare Hatlarına Eğim Verilmesi Mekanik, İnşaat, Projelendirme, İmalat ve Montaj/Demontaj İşleri | Türkiye | 25/09/2022 | 501.573 | 501.573 | 78,8% | 106.211 |
| TÜPRAŞ Kırıkkale Rafinerisi Yangınla Mücadele Sistemlerinin Modernizasyonu 3. Etap İşleri | Türkiye | 15/08/2024 | 26.473.608 | 26.473.608 | 9,7% | 23.898.900 |
| TÜPRAŞ Kırıkkale Rafinerisi Kirli Kostik Arıtım Ünitesi ve Muhtelif Proje İşleri | Türkiye | 05/05/2023 | 1.133.763 | 1.133.763 | 92,2% | 88.827 |
| TÜPRAŞ İzmir Rafinerisi 2022 Planlı Duruş ve Yatırım Projeleri İşleri | Türkiye | 02/04/2023 | 3.281.264 | 3.281.264 | 90,9% | 296.960 |
| Olefins Genişleme Projesi Boru Fabrikasyon İşleri | Türkiye | 09/04/2024 | 38.223.393 | 38.223.393 | 0,0% | 38.223.393 |
| TÜPRAŞ Kırıkkale Rafinerisi 7290 Vagon Altın Dolu Adası Yapım İşleri | Türkiye | 01/10/2023 | 2.145.153 | 2.145.153 | 11,2% | 1.904.621 |
| TANAP Acil Boru Hattı Onarımı, Acil Olmayan Boru Hattı Onarımı ve Proje Değişiklikleri Hizmetleri | Türkiye | 31/12/2025 | 4.196.332 | 4.196.332 | 0,0% | 4.196.332 |
| Ceyhan Çelik Atölyesi | Türkiye | 15/05/2025 | 22.565.311 | 22.565.311 | 14,5% | 19.285.732 |
| TÜRKİYE TOPLAM | | | | | | 236.312.972 |
| ACE Projesi Platform ve Sondaj Tesisleri İmalatı Proje Yönetimi & Destek Hizmetleri | Azerbaycan | 01/06/2023 | 45.395.391 | 45.395.391 | 92,5% | 3.398.624 |
| Azerbaycan Merkez Bankası Yönetim Binası | Azerbaycan | 26/09/2024 | 222.326.523 | 222.326.523 | 31,7% | 151.955.566 |
| Azfen Projeleri ** | Azerbaycan | 31/12/2023 | 1.071.741.566 | 428.696.626 | 90,0% | 42.817.200 |
| AZERBAJYCAN TOPLAM | | | | | | 198.171.391 |
| Haradh Sahası Gaz Artışı Programı - Uydu Gaz Kompresör İstasyonları Boru Hatları | Suudi Arabistan | 12/10/2023 | 642.678.392 | 642.678.392 | 97,2% | 17.880.157 |
| SUUDİ ARABİSTAN TOPLAM | | | | | | 17.880.157 |
| Kuzey Otoyolu- Yan Yollar Mühendislik ve İnşaat İşleri | Katar | 28/02/2021 | 980.341.388 | 980.341.388 | 99,7% | 2.816.094 |
| Al Khor Otoyolu | Katar | 31/08/2023 | 2.530.565.961 | 2.530.565.961 | 96,6% | 87.175.936 |
| 5. Bölge Stadyumu İnşaatı | Katar | 30/04/2023 | 378.526.364 | 189.263.182 | 98,2% | 3.366.168 |
| Doğu Endüstriyel Yolu | Katar | 29/07/2021 | 176.123.565 | 176.123.565 | 95,5% | 7.858.141 |
| Al Khor Expressway Bağlantı Yolları İnşaatı | Katar | 30/07/2023 | 189.634.256 | 189.634.256 | 91,5% | 16.173.848 |
| Kuzey Sahası Doğu Kıyı EPC-1 Projesi | Katar | 30/04/2026 | 448.634.779 | 448.634.779 | 8,8% | 409.107.117 |
| KATAR TOPLAM | | | | | | 526.497.304 |
| Kuyubaşı Basınç Yönetim Projesi, İnşaat, Mekanik, Elektrik ve Enstrüman Montajı | Kazakistan | 31/07/2023 | 895.524.250 | 895.524.250 | 90,6% | 83.810.976 |
| NCOC Mevcut Tesislerde Tadilat İnşaat Hizmetleri | Kazakistan | 23/07/2023 | 23.818.732 | 11.909.366 | 86,3% | 1.626.514 |
| KAZAKİSTAN TOPLAM | | | | | | 85.437.489 |
| Gürcistan BP Boruhattı Tamir ve İyileştirme İşleri | Gürcistan | 31/03/2023 | 19.500.000 | 3.250.000 | 0,0% | 3.250.000 |
| GÜRCİSTAN TOPLAM | | | | | | 3.250.000 |
| Kharampur Sahası ile Gazprom Ana Boru hattı | Rusya | 22/05/2022 | 211.427.501 | 211.427.501 | 99,6% | 750.365 |
| RUSYA TOPLAM | | | | | | 750.365 |
| Rumalia Petrol Sahası Genel Müteahhitlik Hizmetleri | Irak | 29/04/2024 | 117.221.812 | 117.221.812 | 95,8% | 4.896.443 |
| Basra Rafinerisi İyileştirme Projesi Altyapı ve İnşaat İşleri | Irak | 30/06/2023 | 24.618.252 | 24.618.252 | 45,8% | 13.330.900 |
| Rumalia Petrol Sahası Akış Hattı Montaj İşleri | Irak | 19/04/2024 | 18.000.000 | 18.000.000 | 41,9% | 10.463.852 |
| Rumalia Petrol Sahası Genel Müteahhitlik Hizmetleri 2 (GCS2) | Irak | 23/01/2026 | 90.000.000 | 90.000.000 | 0,0% | 90.000.000 |
| IRAK TOPLAM | | | | | | 118.691.195 |
| TOPLAM | | | | | | 1.186.990.873 |

MÜHENDİSLİK & TAAHHÜT

Backlog

- Devam etmekte olan ihaleler ve alınan yeni ihale davetleri baz alındığında 2023 yılı sonunda backlog (kalan iş miktarı) tutarının 1,1 milyar \$ - 1,2 milyar \$ seviyelerinde olması beklenmektedir.

Hak Talepleri

- Hak taleplerine dair işveren yönetimleri ile yapılan müzakereler devam etmektedir.

Konsolide Mali Sonuçlar

Segment Bazında Performans

Faaliyet Gruplarına İlişkin Detaylar

Mühendislik & Taahhüt

Kimya Sanayi

Tarımsal Üretim

Hizmet

Yatırım

Global

- Kış aylarının yumuşak geçmesi ve Avrupa'nın gaz tedarikini etkin olarak sağlaması ile birlikte doğalgaz fiyatları sert düşüş göstermiş, savaş öncesi seviyelerinin de altına gerilemiştir.
- Doğalgaz fiyatlarındaki düşüş Avrupa'da amonyak üretim maliyetlerini aşağı çekmiş, maliyet baskıları yüzünden kapalı olan tesisler devreye girmiş ve amonyak ile azotlu gübre fiyatları başta olmak üzere tüm gübre fiyatlarında gerileme yaşanmıştır.
- Ukrayna'nın Yuzhny limanı savaş nedeniyle kapalı kalmaya devam etmiştir. Bu dönemde amonyak tedariki diğer bölgelerden sağlanmaya devam etmiştir.
- Global ekonomide beklenen yavaşlamaya paralel olarak hem dökme yük hem de konteyner navlun fiyat endekslerinde gerileme yaşanmıştır.

Türkiye

- Yılın ilk çeyreğinde tüm ürün grupları için ihracat yasağı uygulanmıştır.
- Yılın ilk iki ayında yağışlar mevsim normallerinin çok altında kalmıştır. Bu sebeple tarımsal faaliyetler olumsuz etkilenmiş, çiftçi ve bayi alımları ötelenmiştir. Mart ayında yağışların mevsim normallerinin üzerine çıkması ile talep hızlı bir şekilde canlanmıştır.
- Gübre fiyatlarının gerilemesi ve daha da gerileyeceğine dair beklentiler olması ile yağışların gecikmesi nedeniyle yılın ilk iki ayında talep çok düşük seviyede kalmış ve ihracat opsiyonlarının da kapalı olması nedeniyle iç pazarda çok sert fiyat rekabeti yaşanmıştır.
- İlk çeyrek sonrası Nisan ayında, ihracat yasağına yönelik güncelleme yapılmış ve Ağustos sonuna kadar ürün tiplerine bağlı kapasitenin %10-%50 oranında ihracat yapılabilmesine yönelik izin verilmiştir. Ağustos sonrası dönem için belirsizlik sürmektedir.

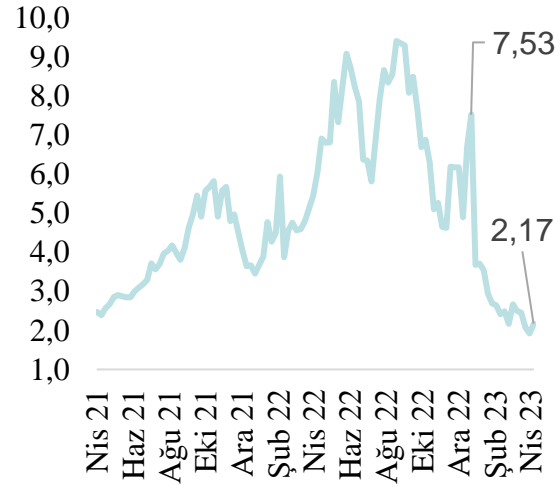
Tekfen Kimya Grubu

- Mart ayında tarımsal aktivitenin canlı bir şekilde geri dönmesiyle birlikte Toros Tarım üretim avantajı, lojistik gücü ve dağıtım ağının genişliğinin etkisiyle artan talebi maksimum düzeyde karşılamış ve ilk çeyreği satış miktarı olarak bütçesine paralel şekilde tamamlamıştır.
- 2022 yılında izni alınan ihracat sevkiyatının 2023 yılında yapılması nedeniyle birinci çeyrek satışları içinde ihracat tonajı gözükmemektedir. İlk çeyrekte alınan yeni bir izin olmamıştır.

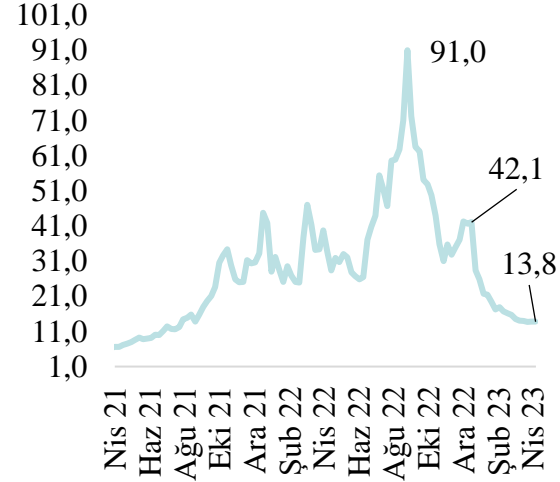
Global Gelişmeler

KİMYA SANAYİ

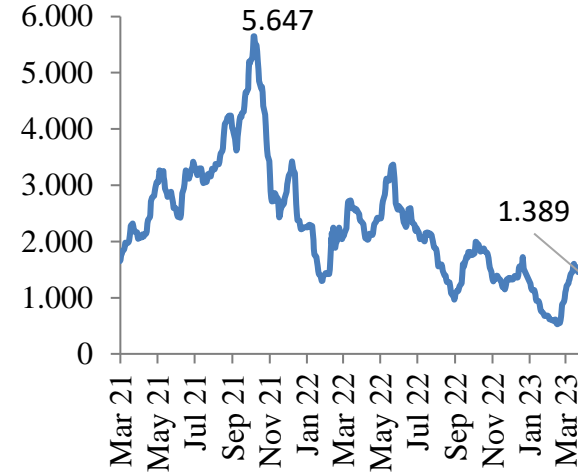
Henry Hub, USD/mmBTU



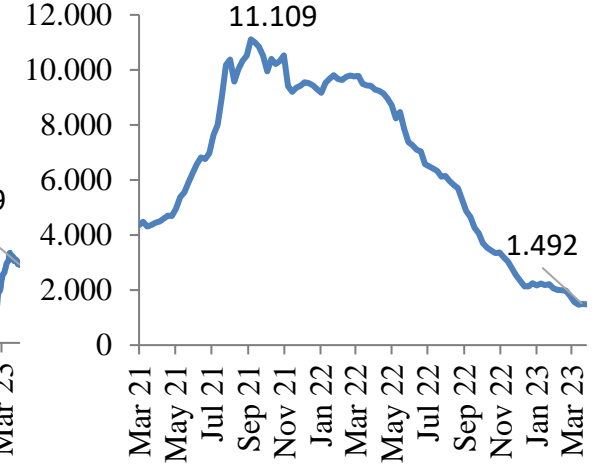
TTF, USD/mmBTU



Baltic Dry Endeksi



Freightos Baltic Container Endeksi



➤ Kış koşullarının yumuşak geçmesi ve Avrupa genelinde LNG tedarikinin etkin bir şekilde yapılması ile TTF doğalgaz fiyatları gerileyerek savaş öncesi seviyelerininin de altına gelmiştir.

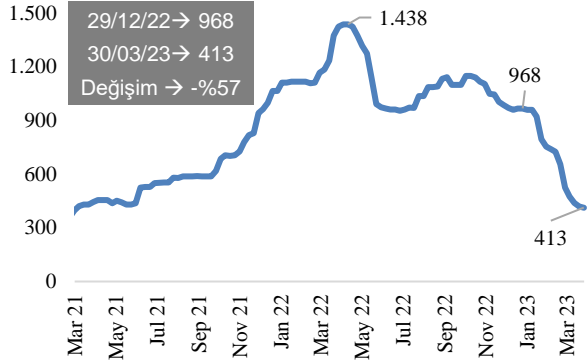
➤ Global faiz artışlarının etkisiyle küresel olarak yaşanması beklenen ekonomik yavaşlamaya karşılık hem konteyner hem de dökme yük endeksleri gerileme göstermiştir. Konteyner endeksindeki gerileme çeyrek boyunca sürerken dökme yük endeksi şubat ayının sonundan itibaren yükselişe geçmiştir.

“Yuvarlamalardan dolayı rakamların hesaplanmasında farklılıklar oluşabilmektedir. Yüzdesele değişimler yuvarlanmış rakamlar değil gerçek rakamlar üzerinden hesaplanmıştır.”

Fiyatların Gelişimi

KİMYA SANAYİ

Amonyak FOB Yuzhny/K.Afrika



Değişim (%)

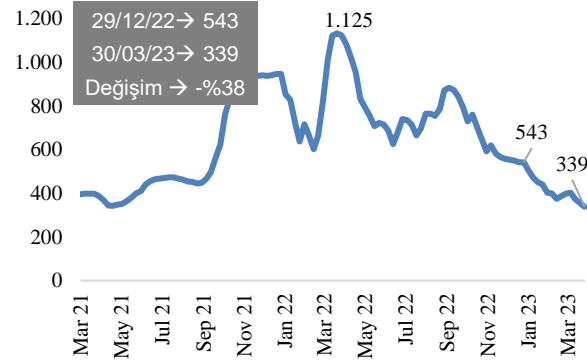
23/1Ç-22/4Ç (ç-ç)

23/1Ç-22/1Ç (y-y)

-%35

-%43

Üre Granül FOB Mısır



Değişim (%)

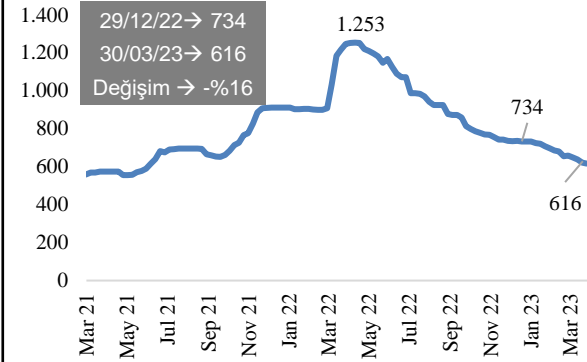
23/1Ç-22/4Ç (ç-ç)

23/1Ç-22/1Ç (y-y)

-%33

-%51

DAP FOB Fas



Değişim (%)

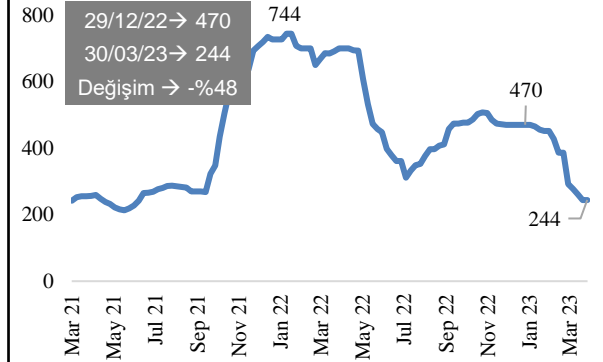
23/1Ç-22/4Ç (ç-ç)

23/1Ç-22/1Ç (y-y)

-%10

-%31

AN FOB Karadeniz



Değişim (%)

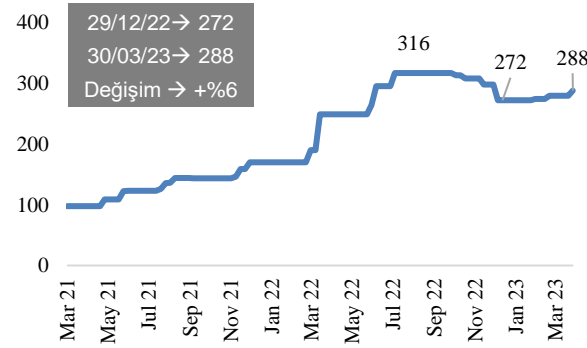
23/1Ç-22/4Ç (ç-ç)

23/1Ç-22/1Ç (y-y)

-%23

-%47

F.Kaya FOB Fas



Değişim (%)

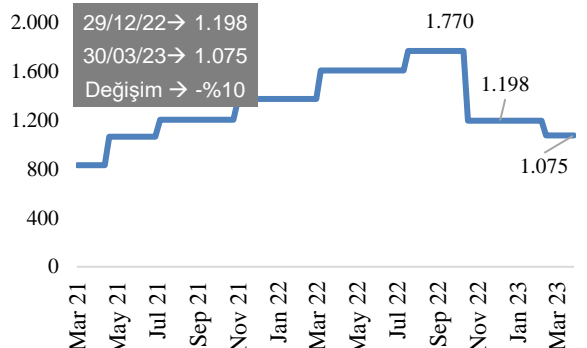
23/1Ç-22/4Ç (ç-ç)

23/1Ç-22/1Ç (y-y)

-%6

+%44

F. Asit FOB K.Afrika



Değişim (%)

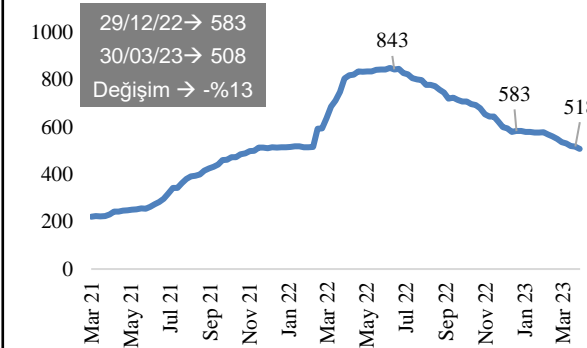
23/1Ç-22/4Ç (ç-ç)

23/1Ç-22/1Ç (y-y)

-%12

-%22

MOP FOB İsrail



Değişim (%)

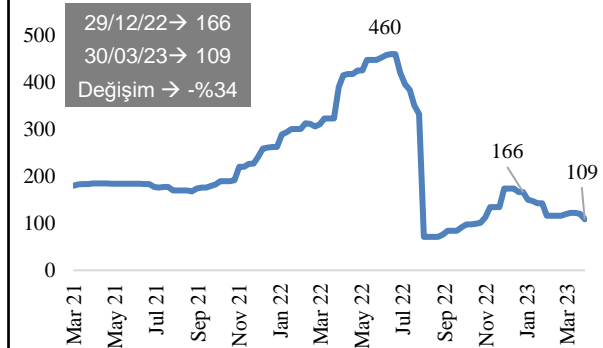
23/1Ç-22/4Ç (ç-ç)

23/1Ç-22/1Ç (y-y)

-%13

-%9

Kükürt FOB



Değişim (%)

23/1Ç-22/4Ç (ç-ç)

23/1Ç-22/1Ç (y-y)

-%7

-%60

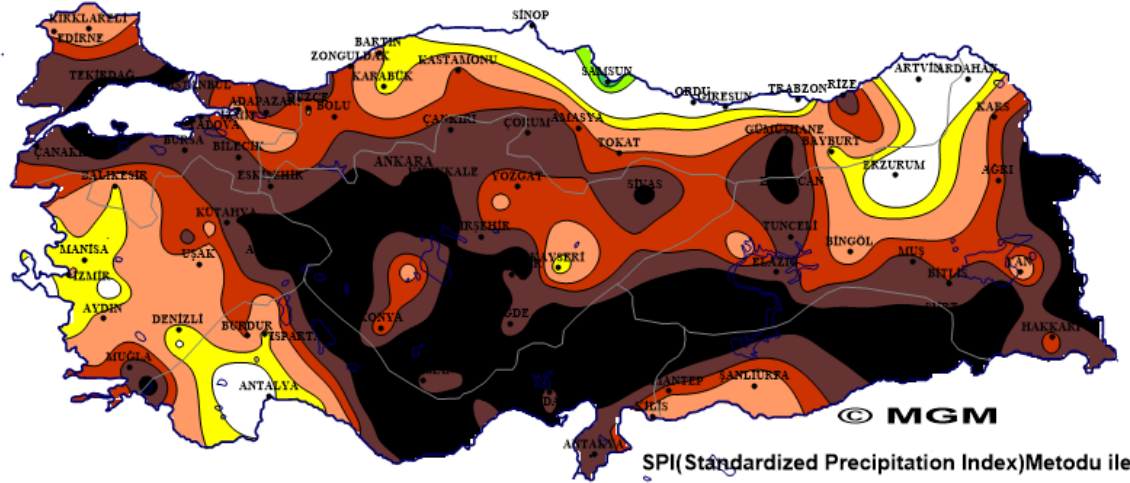
Tarımsal Üretime Yönelik Gelişmeler

KİMYA SANAYİ

- Yağışların Aralık-Mart döneminde mevsim normallerinin çok altında kalması gübreleme sezonunun kaymasına ve sıkışmasına, bazı bölgelerde ise ilk ekimlerin bozulması ikinci ekim yapılmasına yol açmıştır.

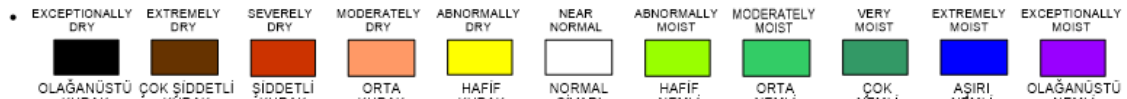
- Mart ayında ise yağışlar normaline göre %56, geçen yıl mart ayı yağışlarına göre %27 artış göstererek Türkiye genelinde son 27 yılın en yüksek seviyesine yükselmiştir.

Standart Yağış Endeksi (Aralık 2022- Şubat 2023)

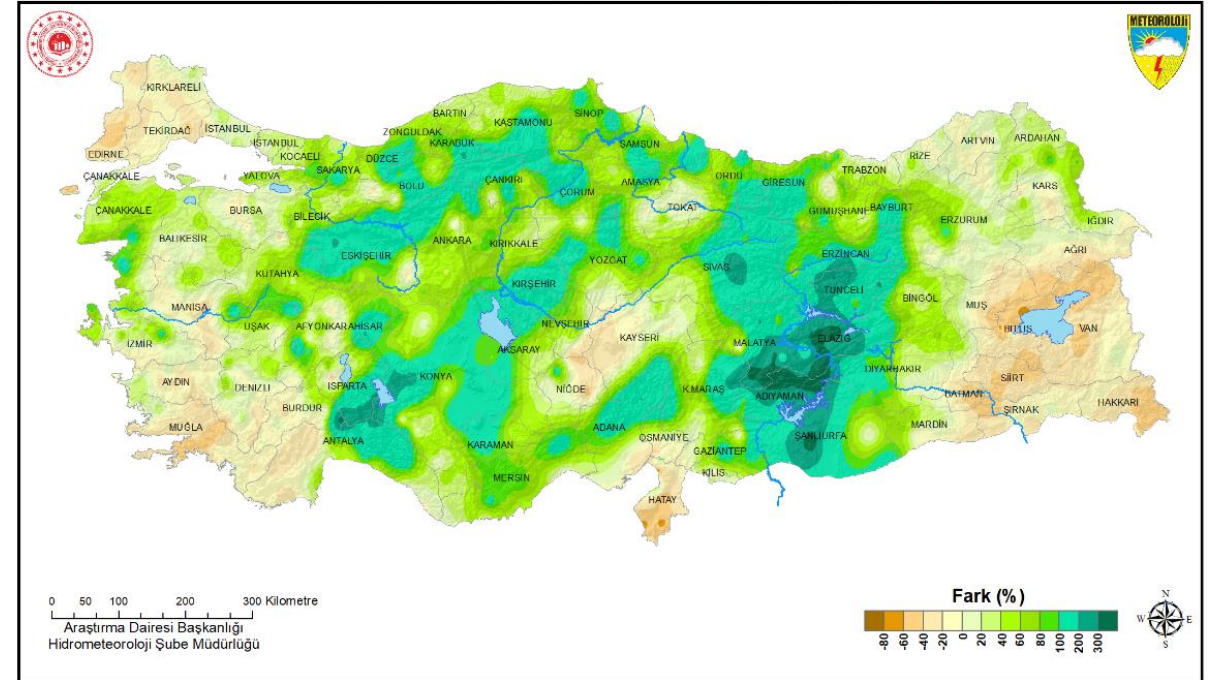


SPI (Standardized Precipitation Index) Metodu ile
Meteorolojik Kuraklık Haritası
3 Aylık (Aralık 2022-Şubat 2023)
Hazırlanış Tarihi: Mart 2023

* Bu veriler kalite kontrolünden geçmiştir.



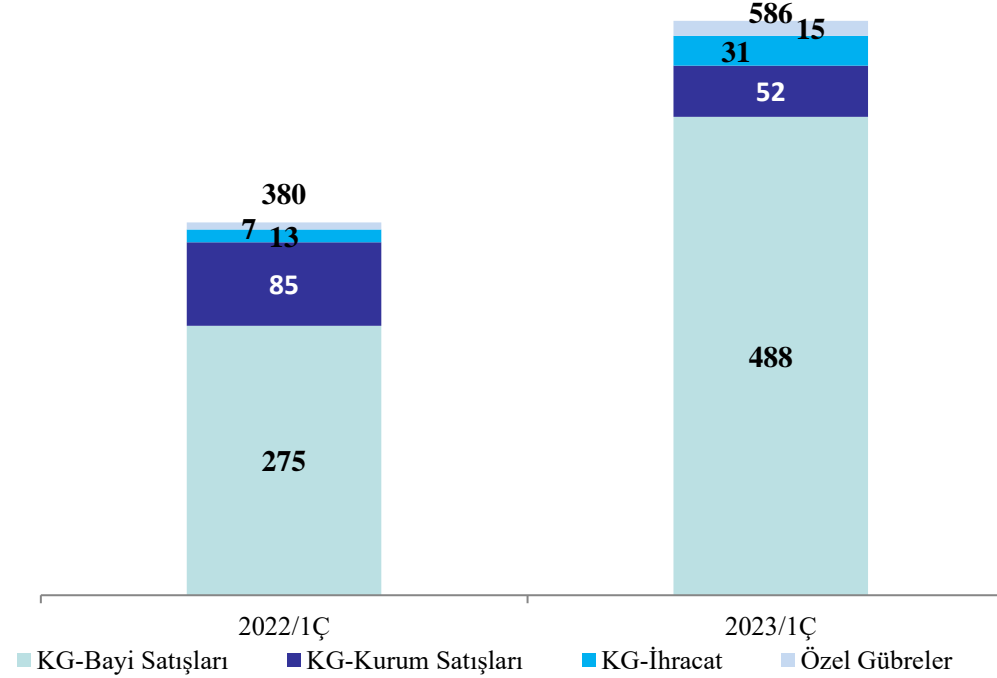
MART-2023 ALANSAL YAĞIŞLARIN NORMALLERİ İLE KARŞILAŞTIRILMASI



0 50 100 200 300 Kilometre
Araştırma Dairesi Başkanlığı
Hidrometeoroloji Şube Müdürlüğü

Fark (%)
-80 -60 -40 -20 0 20 40 60 80 100 200 300

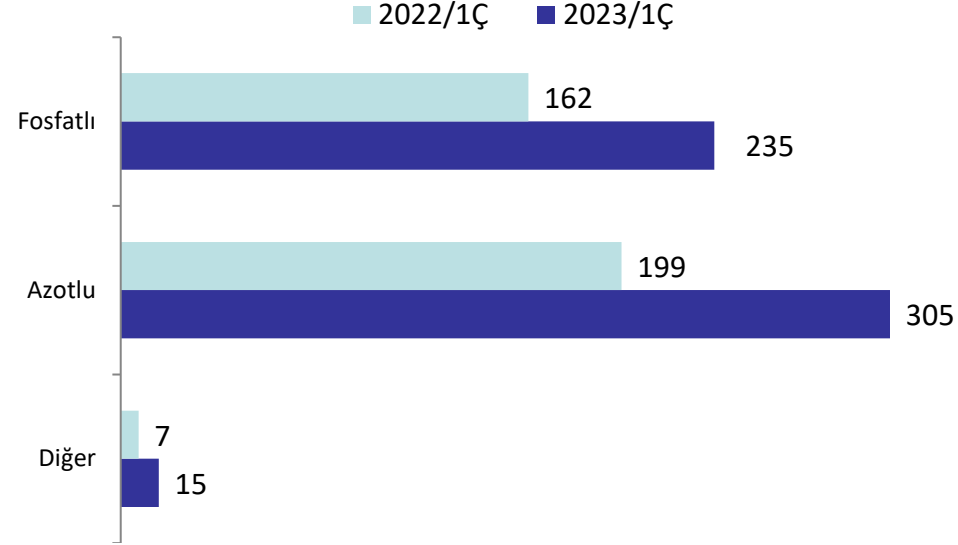
1. Çeyrek (Bin Ton)



- 2023 yılının 1. çeyreğinde toplam yurt içi klasik gübre satışları düşük baz etkisi ve yurtdışı pazarda yaşanan rekabet neticesinde önceki yılın aynı dönemine göre %50 artış göstermiştir.
- 2023 yılının 1. çeyreğinde özel gübre satışları bir önceki yıla göre %113 artış göstermiştir.

“Yuvarlamalardan dolayı rakamların hesaplanmasında farklılıklar oluşabilmektedir. Yüzdesele değişimler yuvarlanmış rakamlar değil gerçek rakamlar üzerinden hesaplanmıştır.”

1. Çeyrek (Bin Ton)

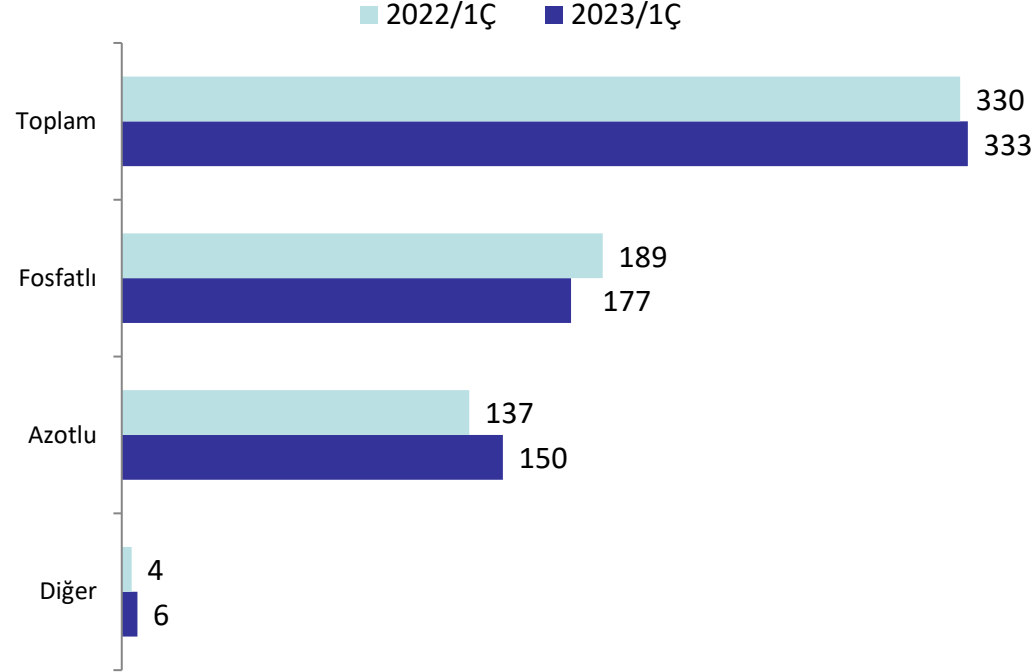


- Ürün bağımsız ortalama Toros yurt içi gübre satış fiyatları 2023 yılının ilk çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla USD bazında %23, TL bazında %22 azalış göstermiştir.
- Fiyatlar bir önceki yılın aynı dönemine göre ise USD bazında %6 azalırken, TL bazında %24 artış göstermiştir.

| | 2022/1Ç | 2022/4Ç | 2023/1Ç | Değişim (ç-ç) | Değişim (y-y) |
|---|---------|---------|---------|---------------|---------------|
| Ortalama Yurt İçi Gübre Fiyatı (USD/ton) | 537 | 660 | 506 | -%23 | -%6 |
| Ortalama Yurt İçi Gübre Fiyatı (TL/ton) | 7.696 | 12.263 | 9.559 | -%22 | %24 |

“Yuvarlamalardan dolayı rakamların hesaplanmasında farklılıklar oluşabilmektedir. Yüzdesele değişimler yuvarlanmış rakamlar değil gerçek rakamlar üzerinden hesaplanmıştır.”

1. Çeyrek (Bin Ton)

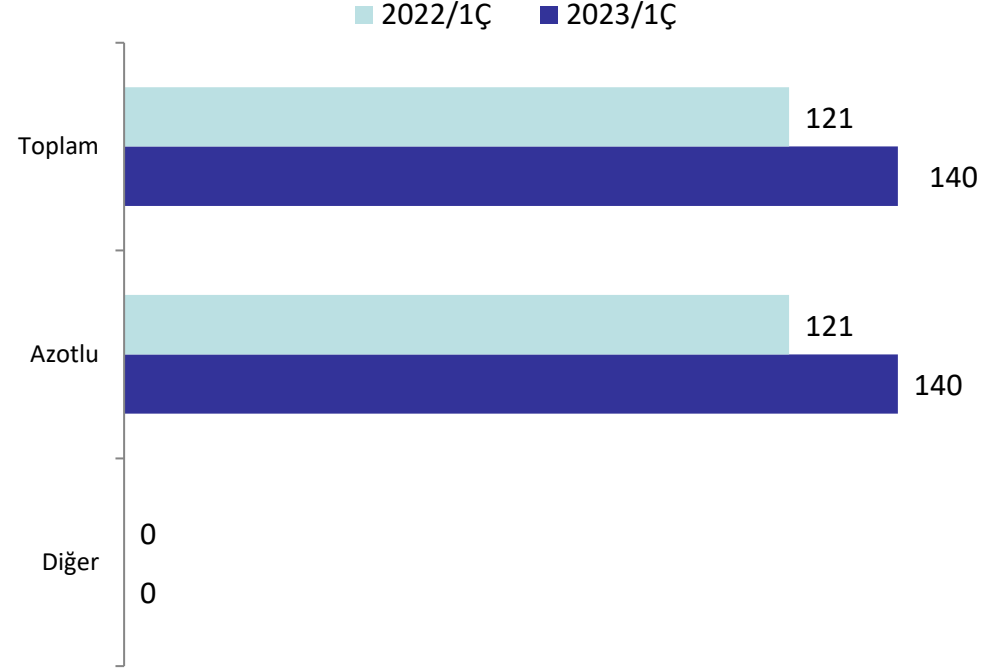


- 2023 1. çeyrek üretim tonajı geçtiğimiz yılın aynı dönemi ile benzer seyrederek %1 artış yaşamıştır. Üretim tonajındaki artışa paralel olarak kapasite kullanım oranı 1 puan artarak %67 olarak gerçekleşmiştir

| | 2022/1Ç | 2023/1Ç |
|--------------------------------|---------|---------|
| Kapasite Kullanım Oranı | %66 | %67 |

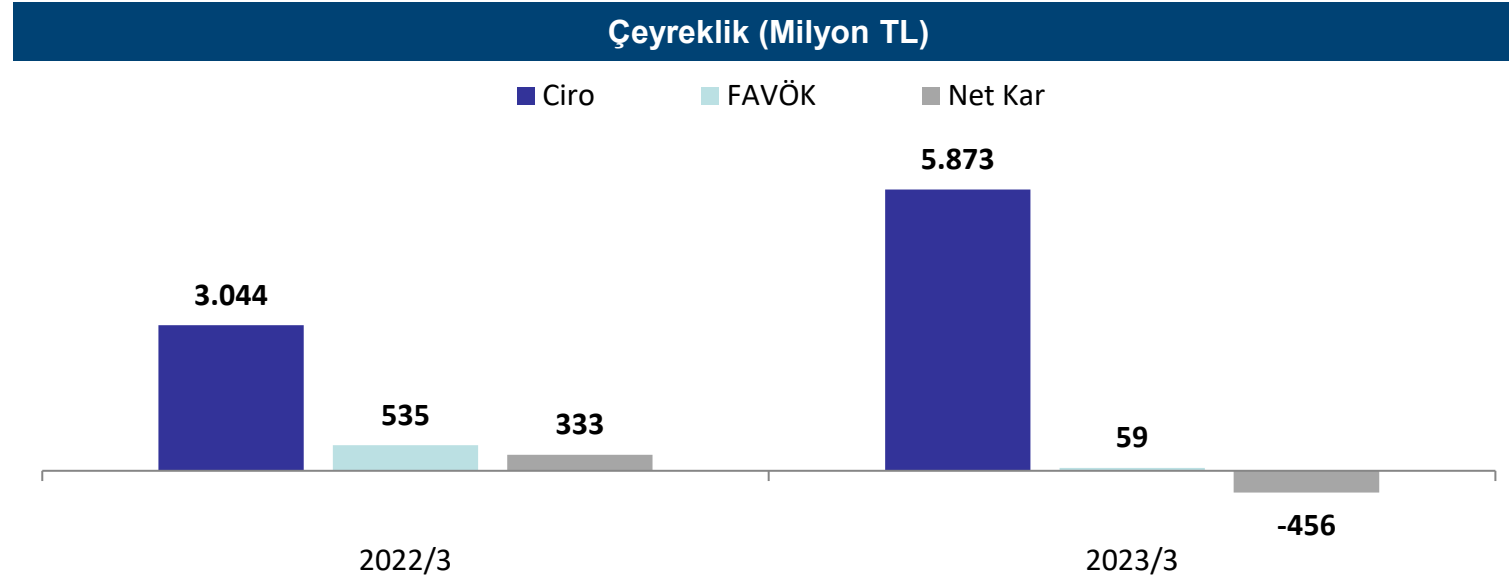
“Yuvarlamalardan dolayı rakamların hesaplanmasında farklılıklar oluşabilmektedir. Yüzdesele değişimler yuvarlanmış rakamlar değil gerçek rakamlar üzerinden hesaplanmıştır.”

1. Çeyrek (Bin Ton)



- 2023 1. çeyreğinde gübre tedariki geçen yılın aynı dönemine göre %16 artış göstermiştir.

“Yuvarlamalardan dolayı rakamların hesaplanmasında farklılıklar oluşabilmektedir. Yüzdesele değişimler yuvarlanmış rakamlar değil gerçek rakamlar üzerinden hesaplanmıştır.”



- Deprem nedeniyle getirilen ek vergi kapsamında 238 milyon TL ek vergi tahakkuku yapılmıştır.
- EBITDA marjındaki sert düşüş, yüksek maliyetli hammadde ve mamul stoklarının satılması nedeniyle gerçekleşmiştir.

“Yuvarlamalardan dolayı rakamların hesaplanmasında farklılıklar oluşabilmektedir. Yüzdesele değişimler yuvarlanmış rakamlar değil gerçek rakamlar üzerinden hesaplanmıştır.”

2023 Yıl Sonu Beklentileri – Operasyonel



KİMYA SANAYİ

| Kimya - Gübre | Yıl Sonu Beklentileri |
|-------------------------|-----------------------|
| Toplam Satış Miktarı | 2,1 milyon ton |
| Yurt İçi Pazar Payı | %27 |
| Kapasite Kullanım Oranı | %83 |

Konsolide Mali Sonuçlar

Segment Bazında Performans

Faaliyet Gruplarına İlişkin Detaylar

Mühendislik & Taahhüt

Kimya Sanayi

Tarımsal Üretim

Hizmet

Yatırım

Tekfen Tarımsal Üretim Grubu

Tekfen Tarımsal'ın 2023 yılı 1. çeyrek faaliyetlerine bakıldığında;

- Sezon dışı olduğu için limitli miktarda tohumluk patates, muz fidanı, buğday tohumu, unluk buğday ve elekaltı buğday satışları gerçekleşmiştir.

Alanar Meyve'nin 2023 yılı 1. çeyrek faaliyetlerine bakıldığında;

- Alanar Meyve'nin esas taze meyve satış sezonu mayıs ayında başlamaktadır.
- Şirket ilk 3 ayda limitli miktarda nar satışı gerçekleştirmiş ve sezona hazırlık faaliyetlerini icra etmiştir.
- Nisan ayında don olayı yaşanmış ve tarlalar olumsuz etkilenmiştir. Zararın tazmini için sigorta süreçleri başlatılmıştır.

Tekfen Tarım Hasat Takvimi

| Seed | Jan | Feb | Mar | Apr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec |
|------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Seed Potato | | | | | | | | | | | | |
| Tableware Potato | | | | | | | | | | | | |
| Wheat Seed | | | | | | | | | | | | |
| Barley Seed | | | | | | | | | | | | |

Tekfen Tarım Satış Takvimi

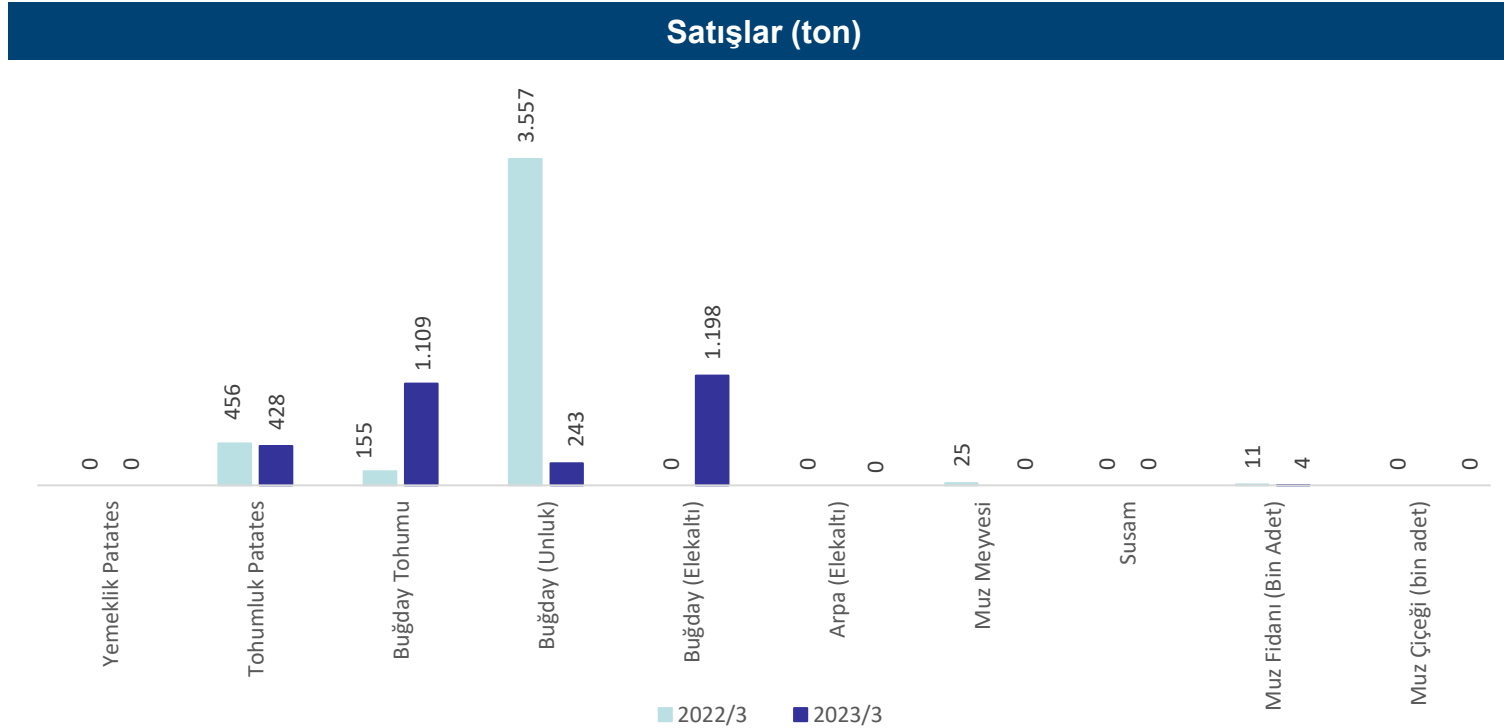
| Seed | Jan | Feb | Mar | Apr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec |
|------------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Seed Potato | | | | | | | | | | | | |
| Tableware Potato | | | | | | | | | | | | |
| Wheat Seed | | | | | | | | | | | | |
| Barley Seed | | | | | | | | | | | | |

Alanar Meyve Hasat-Satış Takvimi

| Fruit | Jan | Feb | Mar | Apr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec |
|----------------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Cherry | | | | | | | | | | | | |
| French Apricot | | | | | | | | | | | | |
| Sugar Apricot | | | | | | | | | | | | |
| Blueberry | | | | | | | | | | | | |
| Black Fig | | | | | | | | | | | | |
| Japanese Plum | | | | | | | | | | | | |
| Pomegranate | | | | | | | | | | | | |
| Chestnut | | | | | | | | | | | | |
| Kiwi | | | | | | | | | | | | |

Operasyonel Veriler

TARIMSAL ÜRETİM



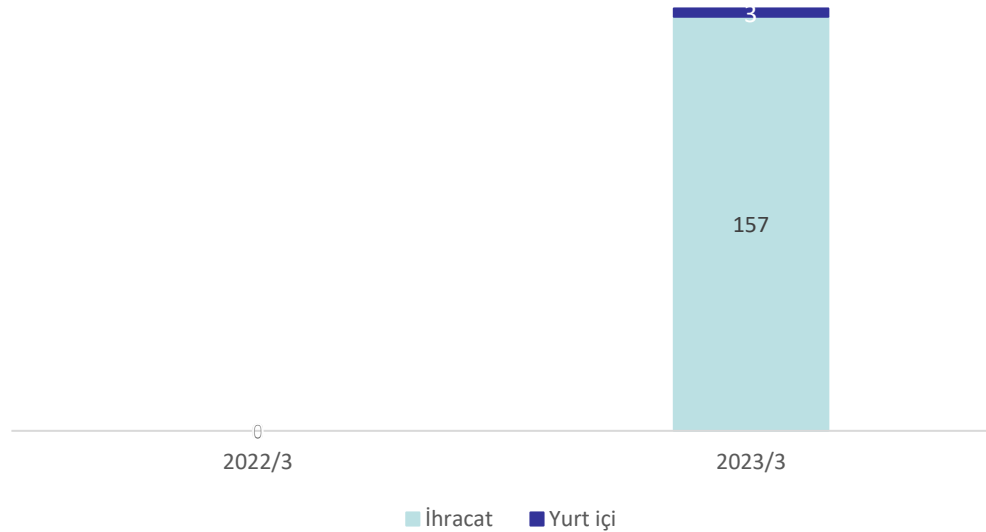
- 2023 yılının ilk üç aylık döneminde Tekfen Tarımsal'ın üretimden tohumluk patates satışları 428 ton, muz fidanı satışları 4 bin adet, buğday tohumu satışları 1.109 ton, unluk buğday satışları 243 ton, elekalrı buğday satışları 1.198 ton olarak gerçekleşmiştir.

“Yuvarlamalardan dolayı rakamların hesaplanmasında farklılıklar oluşabilmektedir. Yüzesel değışimler yuvarlanmış rakamlar değil gerçek rakamlar üzerinden hesaplanmıştır.”

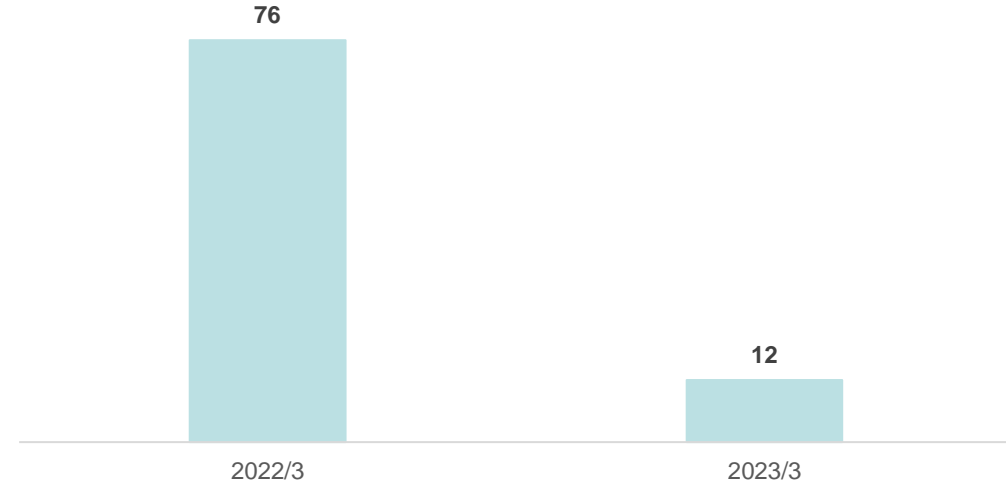
Alanar Meyve – Operasyonel Veriler

TARIMSAL ÜRETİM

Alanar Meyve Satış Hacmi (ton)

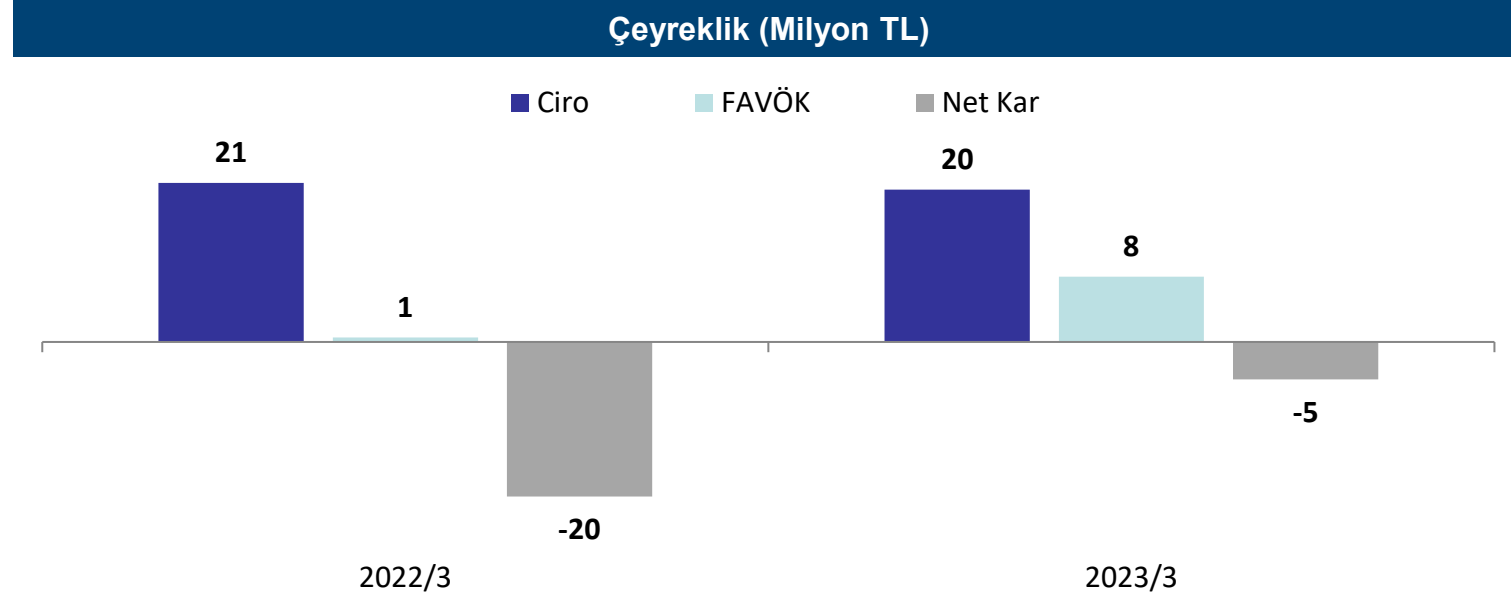


Alanar Meyve Fidan Satış Hacmi (bin adet)



- 2023 yılının ilk üç aylık döneminde Alanar Meyve'nin yurtiçi satışları 3 ton ve yurtdışı meyve satışları 157 ton olarak gerçekleşmiştir. Aynı dönemde fidan satışları yıllık bazda %85 azalarak 12 bin adet olmuştur.
- Şirket ilk 3 ayda limitli miktarda nar satışı gerçekleştirmiş ve sezona hazırlık faaliyetlerini icra etmiştir.

"Yuvarlamalardan dolayı rakamların hesaplanmasında farklılıklar oluşabilmektedir. Yüzdesele değişimler yuvarlanmış rakamlar değil gerçek rakamlar üzerinden hesaplanmıştır."



Konsolide Mali Sonuçlar

Segment Bazında Performans

Faaliyet Gruplarına İlişkin Detaylar

Mühendislik & Taahhüt

Kimya Sanayi

Tarımsal Üretim

Hizmet

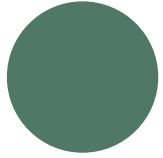
Yatırım

Global (Terminal)

- 6 Şubat 2023'de meydana gelen deprem sebebi ile İskenderun körfezindeki bazı limanların operasyonlarında aksamalar görülmekte gemi bekleme sürelerinde artışlara sebep olmaktadır.
- Ukrayna limanlarındaki savaş kaynaklı aksamalar ve Rus menşeli ürünlere uygulanan kısıtlamalar nedeniyle sıvı depolama tanklarına olan taleplerde artış görülmektedir.
- Global bir talep artışı olmasa dahi Karadeniz ve Akdeniz havzalarında bölgesel olarak akaryakıt, bitkisel yağ, sıvı kimyasal gibi sıvı dökme ürünlerin depolama taleplerinde artışlar gözlenmektedir.
- Türkiye'ye gelen yüklerde azalmalar gözlenmekte ancak sıvı dökme yük hacmi artmaya devam etmektedir.
- Emtia fiyatlarındaki dalgalanmalar stok miktarlarında artışa sebep olmuş ve depo bağlantısı güçlü limanların önemi artmıştır.

Tekfen Hizmet Grubu (Terminal)

- Petrol ürünleri depolama tanklarının büyük bir kısmında tankları paraksilen ve bitümen depolamaya uygun hale getirecek dönüşüm çalışmaları tamamlanmak üzeredir. 2023 yılı itibari paraksilen depolama hizmeti verilmeye başlanmıştır.
- Kömür ithalatlarında depo ihtiyacının artması sebebiyle yeni antrepolar hizmete alınmıştır. Bölgede kömür ithal eden sanayiciler antrepoları kullanmaya başlamıştır.
- Ceyhan OSB ve Erzin OSB'de faaliyete giren firmalar supalan tahliye miktarlarında artışa sebep olmaktadır.



Tekfen Hizmet Grubu (Diğer)

TAYSEB

- TAYSEB'in 2023 yılı 1. çeyreğindeki toplam cirosu bir önceki yılın aynı dönemine göre %81 artış göstererek 173 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Akaryakıt İstasyonları

- Toros Tarım'a ait akaryakıt istasyonlarındaki satışlarda 2023 yılının 1. çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre ciroda %119 artış yaşanmış ve toplam ciro 132 milyon TL olmuştur.

Sigorta

- 2023 yılının 1. çeyreğinde önceki yıla göre artan komisyon gelirleri ile Tekfen Sigorta'nın cirosu %37 büyüyerek 11 milyon TL olmuştur.

Turizm

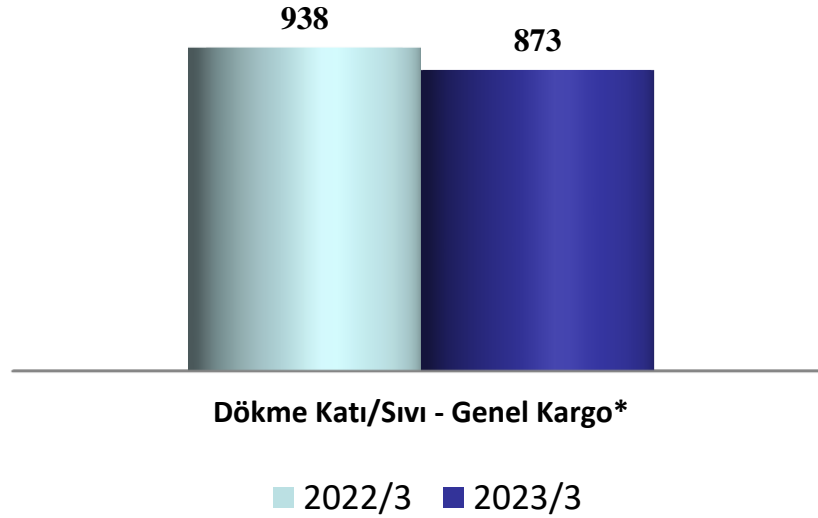
- 2023 yılının 1. çeyreğinde Tekfen Turizm'in cirosu bir önceki yıla göre %118 artarak 65 milyon TL olmuştur.

"Yuvarlamalardan dolayı rakamların hesaplanmasında farklılıklar oluşabilmektedir. Yüzdesele değişimler yuvarlanmış rakamlar değil gerçek rakamlar üzerinden hesaplanmıştır."

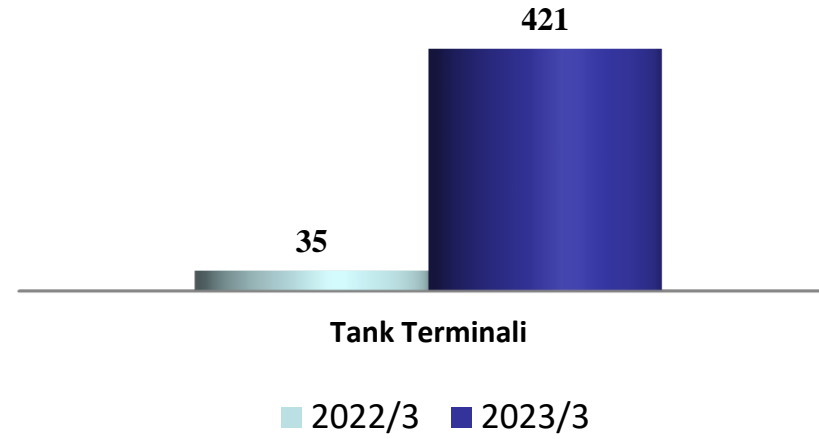
Terminal Servisleri

HİZMET

Elleçlenen Miktar (Bin Ton)



Kiralanan Kapasite (Bin m³)



- 2023 1. çeyreğinde dökme yük elleçlemesi bir önceki yılın aynı dönemine göre %7 azalış göstermiştir.
- 2023 yılının 1. çeyreğinde tank terminalinin doluluk oranı %71 olarak gerçekleşmiştir. (2022/3: %7,5)

* Tank terminalinde depolanan ürünlerin elleçlemesi dahil değildir.

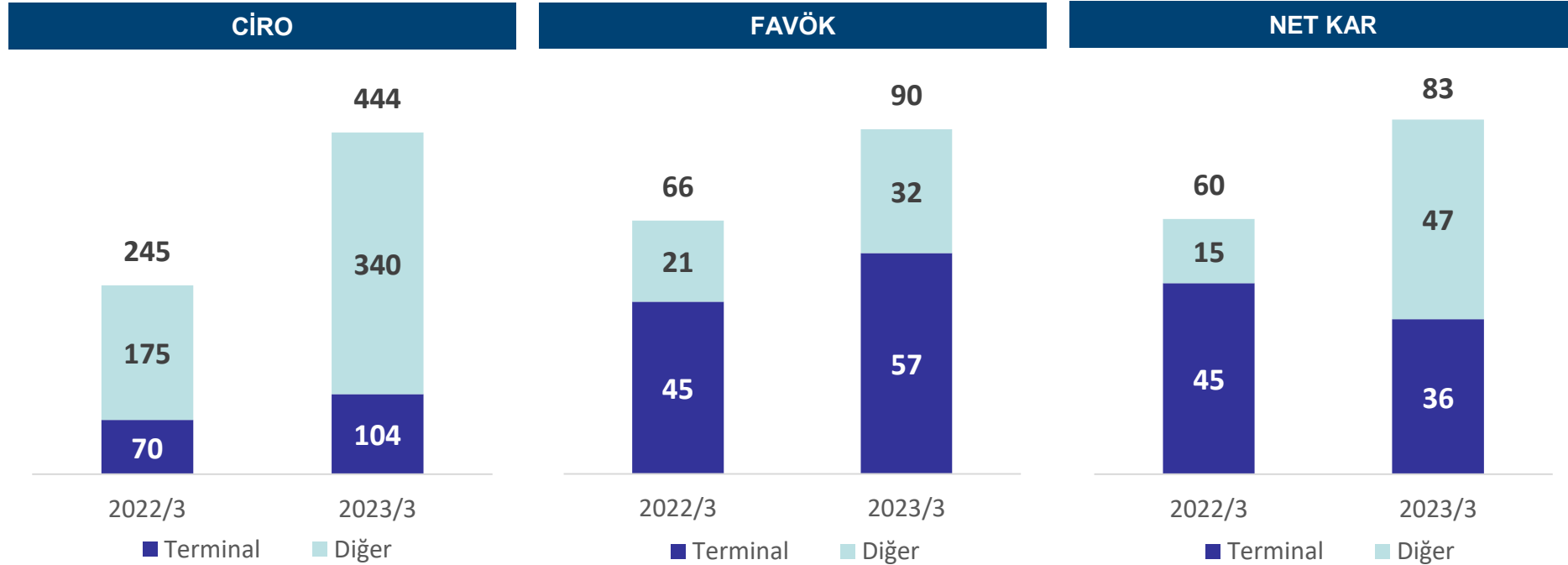
"Yuvarlamalardan dolayı rakamların hesaplanmasında farklılıklar oluşabilmektedir. Yüzdesele değişimler yuvarlanmış rakamlar değil gerçek rakamlar üzerinden hesaplanmıştır."

Segment Finansalları



HİZMET

Çeyreklik (Milyon TL)



“Yuvarlamalardan dolayı rakamların hesaplanmasında farklılıklar oluşabilmektedir. Yüzdesele değişimler yuvarlanmış rakamlar değil gerçek rakamlar üzerinden hesaplanmıştır.”

2023 Yılı Beklentileri – Operasyonel



HİZMET

| Hizmet - Terminal | Yıl Sonu Beklentileri |
|--|-----------------------|
| Dökme Katı/Sıvı-Genel Kargo Elleçleme Miktarı* | 4,7 milyon ton |
| Tank Terminali Doluluk Oranı | %80 |

* Tank terminalinde depolanan ürünlerin elleçlemesi dahil değildir.

Konsolide Mali Sonuçlar

Segment Bazında Performans

Faaliyet Gruplarına İlişkin Detaylar

Mühendislik & Taahhüt

Kimya Sanayi

Tarımsal Üretim

Hizmet

Yatırım

Tekfen Yatırım Grubu

Yatırım segmenti gelirlerinin büyük kısmı Tekfen Holding'in kira ve faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

- Tekfen Tower'dan 2023 yılının ilk çeyreğinde **25,8 milyon TL** kira geliri elde edilmiştir.
- Akmerkez'deki iki ofisten 2023 yılının ilk çeyreğinde **1,1 milyon TL** kira geliri elde edilmiştir.



Tekfen Holding A.Ş. (“Şirket”) tarafından hazırlanan bu sunum (“Sunum”) Şirket hakkında bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır. Sunum’un içeriği Şirket tarafından kamuoyuna açıklanan bilgilere ve Şirket yönetiminin sağladığı verilere dayanmaktadır. Şirket, Şirket yöneticileri, çalışanları veya diğer üçüncü şahıslar Sunumda yer alan bilgilerin kullanılmasından kaynaklanan herhangi bir zarar nedeniyle hiçbir sorumluluk kabul etmemektedir. Bu Sunumda yer alan bilgiler Şirket hisse senetlerinin satılması veya ihraç edilmesiyle ilgili veya satın alınması veya satın alma taahhüdünde bulunulması için bir çağrı veya teklif niteliği taşımaz. Menkul kıymetlere yatırım yapan ya da yapmayı düşünen yatırımcılar, buna ilişkin kararlarını kendi bağımsız inceleme ve değerlendirmeleri ile sonuçlandırmalıdır. Şirket beklentilerine ilişkin Sunumda yer alan bilgiler, Şirket yönetiminin şimdiki ve gelecekteki faaliyetlere ilişkin çok sayıda varsayıma dayandırılarak hazırlanmış olup, bu bilgiler yapılan varsayımlardaki değişikliklerden etkilenebilirler ve hatta bu varsayımlar hiçbir zaman meydana gelmeyebilir. Bu Sunumda yer alan geleceğe yönelik tahminler, sadece bu Sunumun yapıldığı tarih için geçerlidir. Tekfen Holding yeni bilgi, olay ve diğer sebeplerden dolayı Sunumdaki beklentilerde ortaya çıkabilecek güncelleme veya değişiklikler konusunda herhangi bir yükümlülük üstlenmemektedir.

Tüm Sorular ve Rapor Talepleri için:

Çağlar Gülveren, CFA

Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Yönetim Direktörü,

e-mail: caglar.gulveren@teksen.com.tr / investor@teksen.com.tr

Tel: +90 212 359 34 20

Sezer Ercan

Yatırımcı İlişkileri Müdür Yardımcısı,

e-mail : sezer.ercan@teksen.com.tr / investor@teksen.com.tr

Tel : +90 212 359 34 19

