

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2023 TARİHİ  
İTİBARI İLE DOKUZ AYLIK  
ARA DÖNEME AİT  
ÖZET KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR

30 EYLÜL 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU) .....	1-2
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....	3
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	4
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....	5
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	6
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR .....	7-42
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7
NOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	7
NOT 3 YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI .....	8
NOT 4 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER .....	8-11
NOT 5 ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ .....	11
NOT 6 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	12-19
NOT 7 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	20
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	20-21
NOT 9 DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	21-22
NOT 10 STOKLAR .....	22
NOT 11 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR .....	23-25
NOT 12 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....	26-28
NOT 13 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR .....	29
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	29-31
NOT 15 TAAHHÜTLER .....	31-32
NOT 16 ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	32
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR .....	33
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	33
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	34
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ .....	34
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR .....	35
NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU .....	36-38
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR .....	39-42
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	42

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>24.058.314</b>	<b>22.403.234</b>
Nakit ve nakit benzerleri	7	3.898.857	4.151.531
Finansal yatırımlar	4	1.776.403	1.769.033
Ticari alacaklar	8	4.123.648	4.152.329
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		81.872	66.136
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		4.041.776	4.086.193
Diğer alacaklar		135.407	109.294
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		625	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		134.782	109.294
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	9	4.316.079	2.355.436
Türev araçlar	21	169.339	8.528
Stoklar	10	7.419.880	7.930.873
Peşin ödenmiş giderler		1.026.637	624.229
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.026.637	624.229
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		311.048	428.389
Diğer dönen varlıklar		777.725	500.317
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		777.725	500.317
		<b>23.955.023</b>	<b>22.029.959</b>
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		103.291	373.275
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>13.722.509</b>	<b>9.784.131</b>
Finansal yatırımlar	4,23	3.244.151	2.063.412
Ticari alacaklar	8	875.143	353.134
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		875.143	353.134
Diğer alacaklar		91.589	59.399
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		91.589	59.399
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	1.527.364	1.054.172
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	297.770	230.733
Maddi duran varlıklar	12	5.610.607	4.455.013
Kullanım hakkı varlıkları	12	354.184	106.019
Maddi olmayan duran varlıklar	12	189.505	165.607
- Şerefiye		127.668	107.395
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		61.837	58.212
Peşin ödenmiş giderler		72.837	46.948
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		72.837	46.948
Ertelenmiş vergi varlığı		1.335.506	1.163.260
Diğer duran varlıklar		123.853	86.434
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		123.853	86.434
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>37.780.823</b>	<b>32.187.365</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Not	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR	Referansları		
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>22.138.199</b>	<b>18.287.702</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	13	5.457.912	2.533.011
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		531.713	191.296
Ticari borçlar	8	10.053.173	10.566.301
- İlişkili taraflara ticari borçlar		20.459	8.963
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		10.032.714	10.557.338
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		453.615	171.487
Diğer borçlar		249.606	236.511
- İlişkili taraflara diğer borçlar		343	7.728
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		249.263	228.783
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	9	1.136.996	1.057.846
Türev araçlar	21	77.485	353.686
Ertelenmiş gelirler		2.943.365	2.109.775
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		2.943.365	2.109.775
Dönem karı vergi yükümlülüğü		141.890	385.978
Kısa vadeli karşılıklar	14	1.044.867	678.634
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		277.537	267.169
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		767.330	411.465
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		47.577	3.177
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		47.577	3.177
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>3.718.809</b>	<b>3.309.463</b>
Uzun vadeli borçlanmalar	13	2.488.692	1.997.225
Ticari borçlar	8	47.551	359.085
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		47.551	359.085
Diğer borçlar		224.678	202.179
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		224.678	202.179
Ertelenmiş gelirler		226	226
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		226	226
Uzun vadeli karşılıklar	14	594.989	491.372
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		594.989	491.353
- Diğer uzun vadeli karşılıklar		-	19
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		362.673	259.376
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>25.857.008</b>	<b>21.597.165</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>11.923.815</b>	<b>10.590.200</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	5, 17	<b>11.729.071</b>	<b>10.428.977</b>
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)		(1.545.811)	(1.085.526)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kayıplar (-)		(1.400.903)	(967.393)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları (-)		(144.908)	(118.133)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		5.534.098	3.130.480
- Yabancı para çevrim farkları		5.465.221	3.406.555
- Riskten korunma kazanç (kayıpları)		68.877	(276.075)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		695.927	571.038
Geçmiş yıllar karları		5.898.132	3.665.188
Net dönem karı		472.266	3.473.338
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>194.744</b>	<b>161.223</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>37.780.823</b>	<b>32.187.365</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2023	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2023	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2022	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2022	
Hasılat	6	26.772.409	8.707.540	21.218.111	8.222.965
Satışların maliyeti (-)		(23.653.179)	(7.693.585)	(18.487.732)	(7.236.121)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>3.119.230</b>	<b>1.013.955</b>	<b>2.730.379</b>	<b>986.844</b>
Genel yönetim giderleri (-)		(1.034.918)	(426.661)	(629.300)	(210.803)
Pazarlama giderleri (-)		(1.050.385)	(296.331)	(579.148)	(243.642)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(37.627)	(15.273)	(19.496)	(6.269)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	1.623.931	716.631	2.203.773	801.552
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(2.631.438)	(511.863)	(2.739.738)	(930.275)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	11	(13.023)	(5.528)	41.332	23.204
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>		<b>(24.230)</b>	<b>474.930</b>	<b>1.007.802</b>	<b>420.611</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	4	1.215.131	385.720	729.777	247.568
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	4	(136.967)	(118.958)	(128.137)	(13.688)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>1.053.934</b>	<b>741.692</b>	<b>1.609.442</b>	<b>654.491</b>
Finansman gelirleri	20	866.316	199.017	1.414.287	297.681
Finansman giderleri (-)	20	(1.164.486)	(486.071)	(973.423)	(238.693)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>		<b>755.764</b>	<b>454.638</b>	<b>2.050.306</b>	<b>713.479</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri (-)</b>		<b>(341.788)</b>	<b>(126.438)</b>	<b>(255.538)</b>	<b>15.127</b>
Dönem vergi gideri (-)	4	(565.404)	(118.142)	(180.021)	(90.203)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri)		223.616	(8.296)	(75.517)	105.330
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>		<b>413.976</b>	<b>328.200</b>	<b>1.794.768</b>	<b>728.606</b>
<b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar		(58.290)	(7.236)	(18.377)	(6.931)
Ana ortaklık payları	18	472.266	335.436	1.813.145	735.537
<b>Pay Başına Kazanç</b>	18	1,276	0,907	4,900	1,988

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2023	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2023	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 30 Eylül 2022	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2022
<b>DÖNEM KARI</b>	<b>413.976</b>	<b>328.200</b>	<b>1.794.768</b>	<b>728.606</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:</b>				
<b><u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmavacaklar</u></b>	<b>(460.285)</b>	<b>47.118</b>	<b>(168.672)</b>	<b>(22.021)</b>
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)	(416.083)	88.859	(168.115)	(20.303)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(29.132)	(26.278)	2.212	921
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(15.070)	(15.463)	(2.769)	(2.639)
- Ertelemiş vergi gideri	(15.070)	(15.463)	(2.769)	(2.639)
<b><u>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</u></b>	<b>2.495.429</b>	<b>316.426</b>	<b>595.442</b>	<b>10.427</b>
Yabancı para çevrim farkları	2.150.477	466.317	874.812	277.344
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	436.930	(181.624)	(362.818)	(346.645)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(91.978)	31.733	83.448	79.728
- Ertelemiş vergi (geliri) gideri (-)	(91.978)	31.733	83.448	79.728
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>	<b>2.035.144</b>	<b>363.544</b>	<b>426.770</b>	<b>(11.594)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>2.449.120</b>	<b>691.744</b>	<b>2.221.538</b>	<b>717.012</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>				
Kontrol gücü olmayan paylar	33.521	7.699	32.963	8.743
Ana ortaklık payları	2.415.599	684.045	2.188.575	708.269

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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				Özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazanç (kayıpları)	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazanç (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	
<b>Sınırlı denetimden geçmemiş</b>													
<b>1 Ocak 2022 itibari ile açılış bakiyesi</b>	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
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	165.659	673.569	(839.228)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(170.986)	2.314	823.472	(279.370)	-	-	1.813.145	2.188.575	32.963	2.221.538
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.813.145	1.813.145	(18.377)	1.794.768
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(170.986)	2.314	823.472	(279.370)	-	-	-	375.430	51.340	426.770
Kar payları (Not:5)	-	-	-	-	-	-	-	-	(274.164)	-	(274.164)	-	(274.164)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış)	-	-	-	-	(65)	-	-	-	65	-	-	-	-
<b>30 Eylül 2022 itibari ile kapanış bakiyesi</b>	<b>370.000</b>	<b>3.475</b>	<b>300.984</b>	<b>(533.972)</b>	<b>5.843</b>	<b>3.401.341</b>	<b>(86.994)</b>	<b>563.375</b>	<b>3.672.851</b>	<b>1.813.145</b>	<b>9.510.048</b>	<b>162.786</b>	<b>9.672.834</b>
<b>Sınırlı denetimden geçmemiş</b>													
<b>1 Ocak 2023 itibari ile açılış bakiyesi</b>	370.000	3.475	300.984	(967.393)	(118.133)	3.406.555	(276.075)	571.038	3.665.188	3.473.338	10.428.977	161.223	10.590.200
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	124.889	3.348.449	(3.473.338)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(433.510)	(26.775)	2.058.666	344.952	-	-	472.266	2.415.599	33.521	2.449.120
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	472.266	472.266	(58.290)	413.976
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(433.510)	(26.775)	2.058.666	344.952	-	-	-	1.943.333	91.811	2.035.144
Kar payları (Not: 5)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.115.505)	-	(1.115.505)	-	(1.115.505)
<b>30 Eylül 2023 itibari ile kapanış bakiyesi</b>	<b>370.000</b>	<b>3.475</b>	<b>300.984</b>	<b>(1.400.903)</b>	<b>(144.908)</b>	<b>5.465.221</b>	<b>68.877</b>	<b>695.927</b>	<b>5.898.132</b>	<b>472.266</b>	<b>11.729.071</b>	<b>194.744</b>	<b>11.923.815</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2023	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2022
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(1.976.214)</b>	<b>(1.483.027)</b>
Dönem Karı		413.976	1.794.768
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.237.918	285.082
- Amortisman ve İfta Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	571.185	425.742
- Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	10	(7.599)	(3.934)
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8, 14	364.747	15.229
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(40.647)	(13.902)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	330.381	236.419
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	4,23	(128.456)	(539.547)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	11	13.023	(41.332)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler		341.788	255.538
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	12	(93.518)	(34.171)
- Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(112.986)	-
- İştirakler ve/veya İş Ortaklıklarının Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	11	-	(14.960)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(2.337.052)	(2.856.192)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış	4	8.581	(3.176.244)
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8	(563.900)	(2.144.766)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler		(373.130)	(40.442)
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış/Artış	9	(1.960.643)	(186.715)
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10	523.630	(2.931.545)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış		(412.461)	(345.540)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8	(824.493)	3.423.337
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/Azalış		282.128	37.730
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Artış/Azalış	9	79.150	665.588
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler		70.496	171.077
- Ertenilmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış		833.590	1.671.328
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(685.158)	(776.342)
Ödenen Faiz		(411.571)	(264.772)
Alınan Faiz		102.306	93.281
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	14	(288.038)	(191.717)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	14	(1.602)	(884)
Vergi İadeleri/Ödemeleri		(692.151)	(342.593)
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(152.579)</b>	<b>(574.631)</b>
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri	11	-	29.268
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4,23	(43.039)	(89.066)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	247.732	44.600
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(785.335)	(553.091)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	-	1.650
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(4.951)	(10.794)
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri		416.382	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(15.836)	(10.687)
Alınan Temettümler		32.468	13.489
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>321.366</b>	<b>562.768</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.601.832	4.489.431
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.016.338)	(3.539.065)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(148.623)	(42.352)
Ödenen Temettümler		(1.115.505)	(345.246)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>		<b>(1.807.427)</b>	<b>(1.494.890)</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		<b>1.554.753</b>	<b>576.433</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)</b>		<b>(252.674)</b>	<b>(918.457)</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>4.151.531</b>	<b>5.064.108</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		<b>3.898.857</b>	<b>4.145.651</b>

Ekteki notlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 ekli özet konsolide finansal tablolarda "Grup" olarak adlandırılmıştır.

30 Eylül 2023 tarihi itibari ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 12.162 (31 Aralık 2022: 11.950) 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.

#### 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile Grup yapısındaki değişiklikler:

Şirket'in bağlı ortaklıklarından Gate İnşaat Taahhüt Sanayi ve Ticaret A.Ş., tüm aktif ve pasifleriyle 18 Ağustos 2023 tarihinde Tekfen İnşaat ve Tesizat A.Ş. (Tekfen İnşaat)'ye devrolmuştur.

#### Özet konsolide finansal tabloların onaylanması:

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 2023 tarihinde onaylanmış ve yayımlanmasına karar verilmiştir.

#### 2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe ve Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

Özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomi'sine uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır ve TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve notlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir.

Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2022 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarında belirtilen muhasebe politikalarının ve muhasebe tahmin yöntemlerinin aynılarını uygulamaya devam etmiştir.

KGK tarafından yapılan 20 Ocak 2022 tarihli duyuruda TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarında TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir. KGK tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmamış olup, 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

30 Eylül 2023 tarihi itibari ile konsolidasyon kapsamında kullanılan kurlar: 1 ABD Doları= 27,3767 TL, 1 Avro= 29,0305 TL, 1 Manat= 16,1039 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 7,3005 TL, 1 Katar Riyali= 7,5005 TL, 1 Rumen Leyi= 5,8046 (31 Aralık 2022 tarihi itibari ile kurlar: 1 ABD Doları= 18,6983 TL, 1 Avro= 19,9349 TL, 1 Manat= 10,9990 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 4,9862 TL, 1 Katar Riyali= 5,1228 TL, 1 Rumen Leyi= 4,0062).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 3. YENİ VE GÜNCELLENMİŞ STANDARTLARIN UYGULANMASI

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

##### (a) Özet konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen standartlarda yapılan değişiklikler:

- 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.
- TMS 12 (değişiklikler), Uluslararası Vergi Reformu - Sütun İki Model Kuralları, ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

##### (b) 2023 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un özet konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut 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 12 (değişiklikler), “Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelenmiş Vergi”, 1 Ocak 2023 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:

- TMS 1 (değişiklikler), “Yükümlülüklerin Sınıflandırılması”, 1 Ocak 2024 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 7 ve TFRS 7 (değişiklikler), Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TSRS 1 “Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler” 1 Ocak 2024 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TSRS 2 “İklimle İlgili Açıklamalar”, 1 Ocak 2024 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 16 (değişiklikler), “Satış ve Geri Kiralama İşlemleri” 1 Ocak 2024 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TMS 21 (değişiklikler), “Takas Edilebilirliğin Ortadan Kalkması” 1 Ocak 2025 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Grup, 30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile yayımlanmış ve henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumların konsolide finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

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

##### İnşaat Projeleri:

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

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

İlgili projelere ait güncel bilgiler aşağıdaki gibidir;

##### Katar - Al-Thumama Stadyumu Projesi:

Tekfen İnşaat’ın %50 ortağı olduğu Tekfen-Al Jaber J.V. ile İşveren idare Qatar Supreme Committee for Delivery and Legacy arasında 10 Aralık 2017 tarihinde imzalanan sözleşmeye istinaden, Katar’da 2022 Dünya Kupası Çeyrek Finalleri’nin yapıldığı stadyum kompleksi projesinin mühendislik ve yapım işleri projesi üstlenilmiştir. İlgili projenin bilanço tarihi itibarı ile finansal tamamlanma oranı %97’dir.

Projenin yapımı süresince İşveren idarenin talebi ile projenin tasarımında FIFA Standartlarına uyum sağlamak için yapılan değişiklikler nedeni ile proje sonu maliyetlerde artış gerçekleşmiş olup bu artışın tamamı Grup hissesi oranında konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Rapor tarihi itibarı ile telafi talepleri konusunda mutabakata varılamadığı için konsolide finansal tablolarda herhangi bir gelir kaydedilmemiştir. Projede gerçekleşen zararlarımızın telafisi için idare nezdinde görüşmeler rapor tarihi itibarı ile devam etmektedir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER (devamı)

##### **İnşaat Projeleri (devamı)**

###### 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 bilanço tarihi itibari ile finansal tamamlanma oranı %99'dur.

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.

###### 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 bilanço tarihi itibari ile finansal tamamlanma oranı %97'dir.

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

###### Saudi 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 bilanço tarihi itibari ile finansal tamamlanma oranı %97'dir.

Projede İşveren idare tarafından temin edilen malzemelerde yaşanan gecikmeler ve İşveren idare kaynaklı süre uzatımları nedeniyle olumsuzluklar yaşanmaktadır. Rapor tarihi itibari ile projenin tahmini maliyetlerinde bir artış görülmesi beklenen zararın tamamı konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Yapılan ek işler, oluşan ek maliyet artışları ve süre uzatımı kaynakları ilave gelir talep görüşmeleri İşveren idare ile imzalanan sözleşme kapsamında devam etmektedir.

###### North Field East Onshore Common Offsites 2 Projesi:

31 Ocak 2022 tarihinde Tekfen İnşaat ile Chiyoda Technip Adi Ortaklığı (CTJV) arasında imzalanan sözleşmeye istinaden Katar'da General Works for Offsites 2 (Inlets, Water Treatment and Flare) and South Interconnecting Piperack (PSM-007A) for North Field East Onshore Project EPC-1 projesi üstlenilmiştir. İlgili projenin bilanço tarihi itibari ile finansal tamamlanma oranı %38'dir.

Rapor tarihi itibari ile projenin tahmini maliyetinde geçici tesislerin kurulumu, mobilizasyon aşamasında yaşanan olumsuzluklar, gecikmeler ve sonrasında alınan aksiyonlar nedeniyle artış öngörülmektedir. Bahiskonusu maliyet artışı ve ilave gelirlerin dahil edilmesi ile oluşan gelir/gider farkındaki negatif değişiklikler konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Ana Müteahhit (CTJV) ile ilave gelir talep görüşmeleri imzalanan sözleşme kapsamında devam etmektedir.

##### **Rekabet Kurumu İncelemesi**

Rekabet Kurumu, 12 Ağustos 2021 tarihli ve 21-38/543-M sayılı kararı ile Toros Tarım'ın da aralarında bulunduğu gübre üretim sektöründe faaliyet gösteren yedi adet şirkete, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesinin ihlal edilip edilmediğine ilişkin soruşturma başlatmıştır.

Soruşturma başlatıldığını gösteren E-13183850-110.01.04-30821 sayılı soruşturma bildirimini 26 Ağustos 2021 tarihinde Şirket'e ulaştırmıştır. Soruşturma kapsamında, 29 Eylül 2021, 11 Ekim 2022 ve 16 Ocak 2023 tarihli yazılı savunmalar ve 25 Temmuz 2023 tarihli sözlü savunma Toros Tarım tarafından Rekabet Kurumu'na iletilmiştir.

Rekabet Kurumu'nun 3 Ağustos 2023 tarihli 23-36/670-226 sayılı kararıyla yukarıda bahsi geçen soruşturmaya ilgili olarak incelemeye konu şirketler tarafından 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesinin ihlal edilmediğine, dolayısıyla Toros Tarım'a idari para cezası uygulanmasına gerek olmadığına karar verildiği bildirilmiştir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER (devamı)

##### Finansal Yatırımlar

###### Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerinde gerçekleşen 149.329 tutarlı olumlu ve 19.963 tutarlı olumsuz farklar özet konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler kalemlerinde muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2022: 14.387 olumlu ve 123.154 olumsuz fark). Grup dönem içerisinde 43.039 gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım alımı yapmıştır (30 Eylül 2022: 76.668).

###### Kısa vadeli finansal yatırımlar

Kur Korumalı Mevduat (KKM) hesapları 30 Eylül 2023 tarihli özet konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yatırım olarak sınıflandırılmış olup gerçeğe uygun değerlerindeki 670.866 tutarlı olumlu değişim özet konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler kaleminde muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2022: 630.794 olumlu fark). 30 Eylül 2023 itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların içerisinde gösterilen KKM hesaplarının toplam tutarı 1.538.202'dir (31 Aralık 2022: 1.596.161).

30 Eylül 2023 itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımların içerisinde gösterilen Eurobond toplamı 238.201'dir (31 Aralık 2022: 171.464).

##### Dönem Vergi Gideri

12 Mart 2023 tarihli ve 32130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 10. maddesi 27 no.lu fıkrası uyarınca, kurumlar vergisi mükellefleri tarafından 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, 5520 sayılı Kanun ile diğer kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile aynı Kanunun 32/A maddesi kapsamında indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin yüzde 10 oranında ve 5 inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendinde düzenlenen istisna ile yurt dışından elde edilen ve en az %15 oranında vergi yükü taşıdığı tevsih edilen istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında tek seferlik ek vergi alınması hüküm altına alınmıştır. Bu vergi gider ve indirim olarak dikkate alınmayacaktır ve hiçbir vergiden mahsup edilemeyecektir. Bu verginin ilk taksiti kurumlar vergisinin ödeme süresi içinde, ikinci taksiti bu süreyi takip eden dördüncü ayda ödenecektir. 7440 sayılı Kanunda sayılan bazı istisna ve indirimler ek vergi kapsamı dışındadır. Tahakkuk eden 298.507 tutarında vergi gideri özet konsolide kar veya zarar tablosunda dönem vergi gideri kaleminde muhasebeleştirilmiştir.

15 Temmuz 2023 tarihli ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "6.2.2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi İçin Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası İle Bazı Kanunlarda Ve 375 Sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"un 21. Maddesi uyarınca, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun kurumlar vergisi oranını düzenleyen 32. maddesinde yapılan değişikliklerle; kurumlar vergisinde uygulanan genel oranın %20'den %25'e, banka ve finans kurumları için %25 olan oranın %30'a yükseltilmesi hükme bağlanmıştır. Söz konusu kanunun aynı maddesi (21. Madde) ile, ihracatın teşvik edilmesi amacıyla ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına 1 puan indirimli olarak uygulanmakta olan kurumlar vergisi oranının, 5 puan indirimli olarak uygulanması sağlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, 1 Ekim 2023'ten itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere, kurumların 2023 yılı ve izleyen vergi dönemlerinde elde edilecek kazançlarına uygulanacaktır. Özel hesap dönemine tabi olan kurumların 2023 takvim yılında başlayan özel hesap dönemi ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlarının vergi hesaplamasında yürürlükte olacaktır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 4. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN OLAY VE İŞLEMLER (devamı)

##### Tahsilatlar

Grup'un ticari alacakları içerisinde yer alan tek bir müşteriden kaynaklı alacaklardan 5.989.018 ABD Doları bilanço tarihi sonrasında olmak üzere toplam 28.949.672 ABD Doları tutarında tahsilat yapılmıştır.

Bilanço tarihi sonrasında Mühendislik ve Taahhüt Grubu içerisinde yer alan tek bir projede tamamlanan ilave işler neticesinde 160.028.003 QAR (1.200.285) tahsilat yapılmıştır.

##### Diğer

6 Şubat 2023'te Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ilimizi etkileyen ve tüm ülkemizi sarsan depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle 8 Şubat 2023 Çarşamba tarihli 32098 sayılı Resmi Gazete uyarınca Adana, Adıyaman, Diyarbakır, Gaziantep, Hatay, Kahramanmaraş, Kilis, Malatya, Osmaniye, Şanlıurfa ve Elazığ illerinde üç ay süreyle olağanüstü hal ilan edilmesine karar verilmiştir. Yaşanan deprem ve alınan önlemler depreme maruz kalan illerde faaliyetlerimizi etkileyen olumsuz bir durum bulunmamaktadır. Grup tarafından 3.000'lik kısmı AFAD'a nakit olmak üzere toplam 10.000 tutarında nakit ve/veya aynı bağış acil kullanım fonunu kullanıma açılmıştır. Bölgede etkilenen tüm grup şirketleri çalışanlarının barınma ihtiyaçları karşılanarak, seyyanen 10.000 TL nakdi yardım yapılmıştır. 2023 yılında yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısında bu tarihe kadar yapılmış olan bağışlar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Şubat 2023 tarih ve 8/174 sayılı kararı çerçevesinde pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Özet konsolide bilançoda satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar hesabında yer alan bir adet arsa 29 Ağustos 2023 tarihinde 744.097 + KDV bedel ile satılmıştır.

Tekfen Taşınmaz Yatırım ve Yönetim A.Ş.'nin "iştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmen bölünme" yöntemi ile Şirket'in %100 bağlı ortaklığı şeklinde kurulması için; SPK, Rekabet Kurumu, Ticaret Sicili Müdürlükleri başta olmak üzere gerekli tüm resmi ve özel kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli tüm başvuru ve işlemlerin yapılmasına karar verilmiştir.

#### 5. ÖNEMLİ ÖZKAYNAK HAREKETLERİ

##### Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar):

Grup'un gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarının cari dönem gerçeğe uygun değerlerindeki 433.510 tutarındaki olumsuz fark doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2022: 170.986 olumsuz fark).

##### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Grup Şirketleri'nin 30 Eylül 2023 tarihine kadar gerçekleşmiş Olağan Genel Kurul'larında ayrılacak yasal yedekler ile ilgili alınan kararlara istinaden 124.889'luk tutar 30 Eylül 2023 tarihli özet konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl karlarından yedeklere transfer edilmiştir (30 Eylül 2022: 165.659).

##### Riskten Korunma Kazançları (Kayıpları):

Grup'un nakit akış riskinden korunmak için kullandığı ve etkin olan döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki 344.952 tutarındaki olumlu fark (30 Eylül 2022: 279.370 olumsuz fark) özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

##### Kar Dağıtımı:

7 Nisan 2023 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara istinaden 2022 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 2,82 TL (2021: 0,69 TL) nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 1.042.582 (2021: 256.688) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 72.923 (2021: 17.476) olmak üzere toplam 1.115.505 (2021: 274.164) kar payının ödenmesine karar verilmiş olup, cari dönem içerisinde tamamı ödenmiştir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

##### Mühendislik ve Taahhüt Bölümü

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

##### Tarımsal Sanayi Bölümü

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

##### Yatırım Bölümü

Yatırım bölümü faaliyetleri arasında başlıca Tekfen Ventures'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. Sigorta aracılık hizmetleri ve bina ve tesis yönetim hizmetleri alanları ise Yatırım bölümünün diğer faaliyetleri arasında yer almaktadır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

##### a) Bölüm sonuçları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2023			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Hasılat	10.619.266	15.961.509	191.634	26.772.409
Satışların maliyeti (-)	(10.197.241)	(13.351.853)	(104.085)	(23.653.179)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>422.025</b>	<b>2.609.656</b>	<b>87.549</b>	<b>3.119.230</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(532.862)	(212.210)	(289.846)	(1.034.918)
Pazarlama giderleri (-)	(23.508)	(1.026.877)	-	(1.050.385)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(15.687)	(21.940)	-	(37.627)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	667.929	942.717	13.285	1.623.931
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(561.899)	(2.031.909)	(37.630)	(2.631.438)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(13.023)	-	-	(13.023)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(57.025)</b>	<b>259.437</b>	<b>(226.642)</b>	<b>(24.230)</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	321.573	104.078	789.480	1.215.131
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(116.971)	(31)	(19.965)	(136.967)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>147.577</b>	<b>363.484</b>	<b>542.873</b>	<b>1.053.934</b>
Finansman gelirleri	68.861	333.494	463.961	866.316
Finansman giderleri (-)	(352.986)	(686.140)	(125.360)	(1.164.486)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>(136.548)</b>	<b>10.838</b>	<b>881.474</b>	<b>755.764</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(149.665)	(48.669)	(143.454)	(341.788)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(286.213)</b>	<b>(37.831)</b>	<b>738.020</b>	<b>413.976</b>

30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde Grup'un toplam hasılatının %10'unu aşan tek bir müşteriden hasılat bulunmamaktadır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

##### a) Bölüm sonuçları (devamı):

	1 Temmuz - 30 Eylül 2023			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Hasılat	3.972.181	4.662.339	73.020	8.707.540
Satışların maliyeti (-)	(3.966.901)	(3.684.759)	(41.925)	(7.693.585)
<b>BRÜT KAR</b>	<b>5.280</b>	<b>977.580</b>	<b>31.095</b>	<b>1.013.955</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(229.320)	(90.511)	(106.830)	(426.661)
Pazarlama giderleri (-)	(8.317)	(288.014)	-	(296.331)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(5.973)	(9.300)	-	(15.273)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	377.515	330.887	8.229	716.631
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(252.930)	(251.266)	(7.667)	(511.863)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(5.528)	-	-	(5.528)
<b>ESAS FAALİYET ZARARI</b>	<b>(119.273)</b>	<b>669.376</b>	<b>(75.173)</b>	<b>474.930</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	285.262	6.219	94.239	385.720
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(116.836)	(18)	(2.104)	(118.958)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>49.153</b>	<b>675.577</b>	<b>16.962</b>	<b>741.692</b>
Finansman gelirleri	17.468	69.129	112.420	199.017
Finansman giderleri (-)	(166.274)	(197.610)	(122.187)	(486.071)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>(99.653)</b>	<b>547.096</b>	<b>7.195</b>	<b>454.638</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(109.422)	(3.276)	(13.740)	(126.438)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(209.075)</b>	<b>543.820</b>	<b>(6.545)</b>	<b>328.200</b>



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

##### a) Bölüm sonuçları (devamı):

	1 Ocak - 30 Eylül 2022			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Hasılat	7.612.076	13.500.585	105.450	21.218.111
Satışların maliyeti (-)	(7.889.508)	(10.540.547)	(57.677)	(18.487.732)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>(277.432)</b>	<b>2.960.038</b>	<b>47.773</b>	<b>2.730.379</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(389.449)	(131.540)	(108.311)	(629.300)
Pazarlama giderleri (-)	(15.851)	(563.297)	-	(579.148)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(8.463)	(11.033)	-	(19.496)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.042.055	1.155.358	6.360	2.203.773
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(854.185)	(1.869.149)	(16.404)	(2.739.738)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	41.171	161	-	41.332
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(462.154)</b>	<b>1.540.538</b>	<b>(70.582)</b>	<b>1.007.802</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	34.948	59.769	635.060	729.777
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(4.017)	(124.120)	(128.137)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(427.206)</b>	<b>1.596.290</b>	<b>440.358</b>	<b>1.609.442</b>
Finansman gelirleri	243.116	414.622	756.549	1.414.287
Finansman giderleri (-)	(313.155)	(219.819)	(440.449)	(973.423)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>(497.245)</b>	<b>1.791.093</b>	<b>756.458</b>	<b>2.050.306</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(207.344)	(122.345)	74.151	(255.538)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(704.589)</b>	<b>1.668.748</b>	<b>830.609</b>	<b>1.794.768</b>

30 Eylül 2022 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde, Mühendislik ve Taahhüt bölümünde Grup'la ilişkili olmayan bir müşteriden elde edilen 2.972.608 tutarlı hasılat Grup'un toplam hasılatının %14,0'ünü oluşturmaktadır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

##### a) Bölüm sonuçları (devamı):

	1 Temmuz - 30 Eylül 2022			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Hasılat	2.648.801	5.535.507	38.657	8.222.965
Satışların maliyeti (-)	(2.834.810)	(4.380.888)	(20.423)	(7.236.121)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>(186.009)</b>	<b>1.154.619</b>	<b>18.234</b>	<b>986.844</b>
Genel yönetim giderleri (-)	(128.329)	(45.607)	(36.867)	(210.803)
Pazarlama giderleri (-)	(5.203)	(238.439)	-	(243.642)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(3.073)	(3.196)	-	(6.269)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	332.181	468.727	644	801.552
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(266.484)	(660.208)	(3.583)	(930.275)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	23.204	-	-	23.204
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(233.713)</b>	<b>675.896</b>	<b>(21.572)</b>	<b>420.611</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24.047	16.981	206.540	247.568
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	133	(2.369)	(11.452)	(13.688)
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>(209.533)</b>	<b>690.508</b>	<b>173.516</b>	<b>654.491</b>
Finansman gelirleri	88.953	88.261	120.467	297.681
Finansman giderleri (-)	(120.738)	(68.678)	(49.277)	(238.693)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)</b>	<b>(241.318)</b>	<b>710.091</b>	<b>244.706</b>	<b>713.479</b>
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(37.456)	68.141	(15.558)	15.127
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>(278.774)</b>	<b>778.232</b>	<b>229.148</b>	<b>728.606</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

##### b) Bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar:

Bilanço	30 Eylül 2023			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	19.487.018	12.187.649	6.106.156	37.780.823
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	17.474.866	7.669.898	712.244	25.857.008
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(1.823.469)	6.752.655	6.799.885	11.729.071
Kontrol gücü olmayan paylar	294.245	(99.613)	112	194.744

  

Bilanço	31 Aralık 2022			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	13.816.295	13.954.408	4.416.662	32.187.365
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	12.369.270	8.703.284	524.611	21.597.165
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(692.647)	6.541.326	4.580.298	10.428.977
Kontrol gücü olmayan paylar	198.834	(37.693)	82	161.223

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 6. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2023			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	472.622	307.469	10.195	790.286
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	435.854	125.996	9.335	571.185
Bölüm içi hasılat	459.711	268.073	27.931	755.715
Bölümlerarası hasılat	-	7.184	134.546	141.730
1 Temmuz - 30 Eylül 2023				
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	170.870	77.993	1.481	250.344
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	180.014	43.421	3.514	226.949
Bölüm içi hasılat	133.702	113.173	10.994	257.869
Bölümlerarası hasılat	-	2.940	48.256	51.196
1 Ocak - 30 Eylül 2022				
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	93.178	454.896	15.811	563.885
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	316.343	101.931	7.468	425.742
Bölüm içi hasılat	124.122	110.197	19.172	253.491
Bölümlerarası hasılat	-	5.321	31.893	37.214
1 Temmuz - 30 Eylül 2022				
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	25.462	129.388	13.015	167.865
Dönem içi amortisman gideri ve itfa payı (*)	118.882	34.850	2.314	156.046
Bölüm içi hasılat	55.051	41.937	7.603	104.591
Bölümlerarası hasılat	-	1.759	9.511	11.270

(\*) 5.038 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerine eklenmiştir (30 Eylül 2022: stokların maliyeti üzerine eklenen tutar 2.322).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 6. 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 - 30 Eylül 2023)	18.652.659	2.246.598	5.665.114	1.105.483	(897.445)	26.772.409
Toplam Varlıklar (30 Eylül 2023)	49.414.301	16.274.962	11.468.223	8.193.620	(47.570.283)	37.780.823
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Eylül 2023)	389.996	12.762	387.433	95	-	790.286

  

	<u>Türkiye</u>	<u>Bağımsız Devletler Topluluğu</u>	<u>Orta Doğu Ülkeleri</u>	<u>Diğer</u>	<u>Eliminasyonlar</u>	<u>Toplam</u>
Hasılat (1 Temmuz - 30 Eylül 2023)	5.916.297	629.454	2.153.234	317.620	(309.065)	8.707.540
Yatırım Harcamaları (1 Temmuz - 30 Eylül 2023)	113.817	3.743	132.774	11	-	250.345

  

	<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 - 30 Eylül 2022)	13.646.157	4.329.240	2.371.042	1.162.377	(290.705)	21.218.111
Toplam Varlıklar (31 Aralık 2022)	40.454.370	12.598.332	7.086.867	5.633.752	(33.585.956)	32.187.365
Yatırım Harcamaları (1 Ocak - 30 Eylül 2022)	495.869	41.167	26.579	270	-	563.885

  

	<u>Türkiye</u>	<u>Bağımsız Devletler Topluluğu</u>	<u>Orta Doğu Ülkeleri</u>	<u>Diğer</u>	<u>Eliminasyonlar</u>	<u>Toplam</u>
Hasılat (1 Temmuz - 30 Eylül 2022)	5.261.876	1.454.428	916.201	706.321	(115.861)	8.222.965
Yatırım Harcamaları (1 Temmuz - 30 Eylül 2022)	147.986	6.833	13.013	33	-	167.865

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 7. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin 2.070.808'lük kısmı (31 Aralık 2022: 2.135.768) üç aydan kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Diğer nakit ve nakit benzerleri ise vadesiz mevduatlar, likit fonlar ile üç aydan kısa sürede nakde dönüşebilecek hazır değerlerden oluşmaktadır.

#### 8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	2.454.492	2.578.768
Tarımsal Sanayi bölümü faaliyetlerinden alacaklar	1.137.443	995.386
Yatırım bölümü faaliyetlerinden alacaklar	28.129	9.129
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(227.843)	(157.027)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	561.482	601.921
İlişkili taraflardan alacaklar	81.872	66.136
Diğer	88.073	58.016
	<b>4.123.648</b>	<b>4.152.329</b>
<b>Uzun vadeli ticari alacaklar</b>		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 9)	551.551	353.134
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	323.592	-
	<b>875.143</b>	<b>353.134</b>

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 640.538 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2022: 746.184), 14.917 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2022: 26.932), 93.272 tutarında pozitif kur farkı (31 Aralık 2022: 12.689 pozitif) bulunmaktadır. Ticari alacaklar içerisinde vade farkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur).

Ticari alacaklar ile ilgili ortalama vade süresi faaliyet bölümü bazında değişiklik göstermektedir. Mühendislik ve Taahhüt bölümündeki yurtdışı inşaat projelerinde 99 gün (31 Aralık 2022: 103 gün), yurtiçi inşaat projelerinde ise 74 gün (31 Aralık 2022: 72 gün), Tarımsal Sanayi bölümündeki ortalama vade süresi 43 gün (31 Aralık 2022: 38 gün), Yatırım bölümü için ise 30 gündür (31 Aralık 2022: 30 gün).

30 Eylül 2023 tarihi itibari ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 1.017.564 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %20,7'sini oluşturmaktadır (31 Aralık 2022: 1.097.386, %24,7).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile 227.843 (30 Eylül 2022: 148.354) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2023	2022
1 Ocak itibari ile karşılık	(157.027)	(157.370)
Dönem gideri	(6.652)	(1.287)
Tahsil edilen	117	139
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	298	44.763
Yabancı para çevrim farkı	(64.579)	(34.599)
30 Eylül itibari ile karşılık	<b>(227.843)</b>	<b>(148.354)</b>

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (2022: Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 197'lik kısmı satışların maliyetine, 1.090'lık kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	3.868.428	2.746.940
Tarımsal Sanayi bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	4.303.414	6.593.716
Yatırım bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	139.445	96.096
İlişkili taraflara borçlar	20.459	8.963
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	1.715.622	1.116.912
Diğer	5.805	3.674
	<b>10.053.173</b>	<b>10.566.301</b>
<b>Uzun vadeli ticari borçlar</b>		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 9)	25.399	343.850
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	22.152	15.235
	<b>47.551</b>	<b>359.085</b>

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 397.685 tutarında kur farkı (31 Aralık 2022: 348.211) bulunmaktadır.

Tarımsal Sanayi bölümünün bilanço tarihi itibari ile ticari borçlarının % 93'ü (31 Aralık 2022: %94) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 84 gün (31 Aralık 2022: 92 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 30 gün (31 Aralık 2022: 29 gün) olmaktadır. Mühendislik ve Taahhüt alımlarında ortalama vade 167 gün (31 Aralık 2022: 194 gün), yatırım bölümü içinse 30 gündür (31 Aralık 2022: 41 gün).

#### 9. DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	151.728.723	99.855.438
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	1.289.915	1.072.351
	<b>153.018.638</b>	<b>100.927.789</b>
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(149.839.555)	(99.630.199)
	<b>3.179.083</b>	<b>1.297.590</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 9. DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Özet konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	4.316.079	2.355.436
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	(1.136.996)	(1.057.846)
	<u>3.179.083</u>	<u>1.297.590</u>
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	3.929.772	2.182.356
Yurtiçindeki inşaat projeleri	386.307	173.080
	<u>4.316.079</u>	<u>2.355.436</u>
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(1.039.091)	(914.906)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(97.905)	(142.940)
	<u>(1.136.996)</u>	<u>(1.057.846)</u>
	<u>3.179.083</u>	<u>1.297.590</u>

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 615.541 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2022: 323.679). Ayrıca işveren idarelerden alınan avansların bakiyesi 2.372.699 olup, ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2022: 1.656.205).

30 Eylül 2023 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 1.741.021 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2022: 1.460.762). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 1.113.033'dür (31 Aralık 2022: 955.055) (Not: 8).

#### 10. STOKLAR

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	1.676.294	1.646.871
Yarı mamuller	1.519.555	1.901.283
Mamuller	376.990	499.969
Ticari mallar	532.579	1.046.002
Yoldaki mallar	303.511	833.941
Mühendislik & Taahhüt işlerindeki stoklar	2.736.040	1.810.050
Diğer stoklar	278.414	203.859
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.503)	(11.102)
	<u>7.419.880</u>	<u>7.930.873</u>

30 Eylül 2023 itibari ile sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde stoklara eklenen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur).

	2023	2022
<u>Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri</u>		
1 Ocak itibari ile karşılık	(11.102)	(11.073)
Dönem gideri	-	(3.089)
İptal edilen karşılık	7.599	7.023
30 Eylül itibari ile karşılık	<u>(3.503)</u>	<u>(7.139)</u>

İptal edilen stok değer düşüklüğü karşılığının tamamı satışların maliyetinden çıkarılmıştır (2022: Stok değer düşüklüğü karşılığının tamamı satışların maliyetinden çıkarılmıştır).



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022		Oy kullanım gücü	Ana faaliyeti
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		
Azfen	Azerbaycan	%40	1.527.364	%40	1.054.172	%40	İnşaat
			<u>1.527.364</u>		<u>1.054.172</u>		

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

	2023	2022
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	1.054.172	95.625
Karlarından (zararlarından) paylar	(13.023)	41.332
Satılan iş ortaklıklarının etkisi	-	(14.373)
Yabancı para çevrim farkı	486.215	41.531
30 Eylül itibari ile kapanış bakiyesi	<u>1.527.364</u>	<u>164.115</u>

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
H-T Fidencilik(*)	-	161
Azfen	(13.023)	41.171
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıklarının karlarından (zararlarından) paylar	<u>(13.023)</u>	<u>41.332</u>

(\*) H-T Fidencilik hisseleri 19 Nisan 2022 tarihinde satılmıştır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR (devamı)

##### Özet bilanço bilgileri:

Azfen	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	392.534	1.780.287
Diğer dönen varlıklar	3.764.215	1.463.307
Duran varlıklar	333.919	285.963
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>4.490.668</b>	<b>3.529.557</b>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	672.259	894.120
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	-	7
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>672.259</b>	<b>894.127</b>
Net Varlıklar	3.818.409	2.635.430
Grup'un Sahiplik Oranı	%40	%40
<b>Grup'un Net Varlık Payı Olarak Taşınan Değer</b>	<b>1.527.364</b>	<b>1.054.172</b>

##### Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

1 Ocak - 30 Eylül 2023	H-T		
	Fidencilik	Azfen	Toplam
Hasılat	-	1.756.273	1.756.273
Amortisman ve itfa payları (-)	-	(56.774)	(56.774)
Esas faaliyet karı	-	(38.592)	(38.592)
Vergi gideri (-)	-	6.034	6.034
Dönem karı (zararı)	-	(32.558)	(32.558)
Grup'un Sahiplik Oranı	-	40%	
<b>Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı</b>	<b>-</b>	<b>(13.023)</b>	<b>(13.023)</b>

1 Temmuz - 30 Eylül 2023	H-T		
	Fidencilik	Azfen	Toplam
Hasılat	-	452.733	452.733
Amortisman ve itfa payları (-)	-	(22.552)	(22.552)
Esas faaliyet karı	-	(19.913)	(19.913)
Vergi gideri (-)	-	6.092	6.092
Dönem karı (zararı)	-	(13.821)	(13.821)
Grup'un Sahiplik Oranı	-	40%	
<b>Grup'un Dönem Karından (Zararından) Payı</b>	<b>-</b>	<b>(5.528)</b>	<b>(5.528)</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 11. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEREN YATIRIMLAR (devamı)

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri (devamı):

1 Ocak - 30 Eylül 2022	H-T Fidencilik(*)	Azfen	Toplam
Hasılat	22.430	2.843.047	2.865.477
Amortisman ve itfa payları (-)	(782)	(32.247)	(33.029)
Esas faaliyet karı	2.461	253.133	255.594
Finansman gelirleri	87	-	87
Finansman giderleri (-)	(2.195)	-	(2.195)
Vergi gideri (-)	(30)	(150.206)	(150.236)
Dönem karı	322	102.927	103.249
Grup'un Sahiplik Oranı	50%	40%	
Grup'un Dönem Karından Payı	161	41.171	41.332

1 Temmuz - 30 Eylül 2022	H-T Fidencilik(*)	Azfen	Toplam
Hasılat	-	1.510.554	1.510.554
Amortisman ve itfa payları (-)	-	5.089	5.089
Esas faaliyet karı	-	80.596	80.596
Vergi gideri (-)	-	(22.587)	(22.587)
Dönem karı	-	58.010	58.010
Grup'un Sahiplik Oranı	-	40%	
Grup'un Dönem Karından Payı	-	23.204	23.204

(\*) H-T Fidencilik hisseleri 19 Nisan 2022 tarihinde satılmıştır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 12. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

##### (a) Maddi Duran Varlıklar, Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller ve Kullanım Hakkı Varlıkları

	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Kullanım Hakkı Varlıkları
<b>Maliyet Değeri</b>				
1 Ocak 2023 itibari ile açılış bakiyesi	12.206.868	296.102	281.995	152.197
Yabancı para çevrim farkı	3.970.733	110.053	65.615	162.578
Alımlar	783.426	1.909	4.951	258.263
Çıkışlar	(582.165)	(43)	-	(22.741)
30 Eylül 2023 itibari ile kapanış bakiyesi	16.378.862	408.021	352.561	550.297
<b>Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları</b>				
1 Ocak 2023 itibari ile açılış bakiyesi	(7.751.855)	(237.890)	(51.262)	(46.178)
Yabancı para çevrim farkı	(3.009.735)	(99.355)	(203)	(42.698)
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(434.621)	(8.977)	(3.326)	(129.299)
Çıkışlar	427.956	38	-	22.062
30 Eylül 2023 itibari ile kapanış bakiyesi	(10.768.255)	(346.184)	(54.791)	(196.113)
30 Eylül 2023 itibari ile net defter değeri	5.610.607	61.837	297.770	354.184
	Maddi Duran Varlıklar	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Kullanım Hakkı Varlıkları
<b>Maliyet Değeri</b>				
1 Ocak 2022 itibari ile açılış bakiyesi	9.353.059	219.337	209.406	124.428
Yabancı para çevrim farkı	2.629.474	69.587	42.805	38.297
Alımlar	550.818	2.273	10.794	10.372
Çıkışlar	(446.407)	(963)	(619)	(30.136)
Transferler	(20.616)	2.291	18.325	-
30 Eylül 2022 itibari ile kapanış bakiyesi	12.066.328	292.525	280.711	142.961
<b>Birikmiş Amortismanlar ve İtfa Payları</b>				
1 Ocak 2022 itibari ile açılış bakiyesi	(5.911.534)	(164.325)	(41.382)	(62.234)
Yabancı para çevrim farkı	(1.986.881)	(61.488)	(119)	(28.588)
Dönem amortisman gideri ve itfa payı	(378.887)	(8.531)	(2.249)	(38.397)
Çıkışlar	435.340	538	32	29.403
Transferler	6.832	-	(6.832)	-
30 Eylül 2022 itibari ile kapanış bakiyesi	(7.835.130)	(233.806)	(50.550)	(99.816)
30 Eylül 2022 itibari ile net defter değeri	4.231.198	58.719	230.161	43.145

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından belirlenmiştir. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan değerlendirme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile gerçeğe uygun değerleri toplam 2.079.826 (30 Eylül 2022: 1.629.781)'tir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin nakde çevrilebilme veya elden çıkarılma durumunda elde edilecek tutarın tahsil edilebilme durumuna ilişkin herhangi bir kısıtlama yoktur.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

<u>Edinilen Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Ana Faaliyet Konusu</u>	<u>Alım Tarihi</u>	<u>Alınan Sermaye Payı</u>	<u>Satın Alma Bedeli</u>	<u>Şerefiye</u>
Denkmal in Dahlem Otto-Hahn-Platz GmbH	Mühendislik & Taahhüt	30 Temmuz 2019	%80	151.892	64.708
Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Tarımsal Sanayi	31 Temmuz 2019	%70	42.946	41.608
Toros Meram Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Tarımsal Sanayi	14 Şubat 2020	%99,9	24.814	21.352
				<b>219.652</b>	<b>127.668</b>

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Meram Enerji</u>	<u>Toplam</u>
Nakit ödenen tutar	151.892	42.946	24.814	219.652
<b>Satın alma bedeli</b>	<b>151.892</b>	<b>42.946</b>	<b>24.814</b>	<b>219.652</b>

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

	<u>Denkmal Dahlem</u>	<u>Gönen Enerji</u>	<u>Meram Enerji</u>	<u>Toplam</u>
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>799.645</b>	<b>19.361</b>	<b>20.264</b>	<b>839.270</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3.426	12.132	3.043	18.601
Diğer dönen varlıklar	796.219	7.229	17.221	820.669
<b>Duran varlıklar</b>	<b>9.493</b>	<b>42.252</b>	<b>12.898</b>	<b>64.643</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	9.493	40.268	12.784	62.545
Diğer duran varlıklar	-	1.984	114	2.098
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>291.466</b>	<b>27.746</b>	<b>29.697</b>	<b>348.909</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>408.691</b>	<b>31.956</b>	<b>-</b>	<b>440.647</b>
<b>Net varlıklar</b>	<b>108.981</b>	<b>1.911</b>	<b>3.465</b>	<b>114.357</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

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

	<b>Denkmal Dahlem</b>	<b>Gönen Enerji</b>	<b>Meram Enerji</b>	<b>Toplam</b>
Satın alma bedeli	151.892	42.946	24.814	219.652
Kontrol gücü olmayan paylar	21.797	573	3	22.373
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(108.981)	(1.911)	(3.465)	(114.357)
<b>Şerefiye</b>	<b>64.708</b>	<b>41.608</b>	<b>21.352</b>	<b>127.668</b>

Grup şerefiyenin geri kazanılabilir tutarını hesaplamış ve 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dönemde herhangi bir değer düşüklüğü belirlenmemiştir (30 Eylül 2022: 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.

Satın almalarından kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

	<b>Denkmal Dahlem</b>	<b>Gönen Enerji</b>	<b>Meram Enerji</b>	<b>Toplam</b>
Nakit ödenen tutar	151.892	42.946	24.814	219.652
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(3.426)	(12.132)	(3.043)	(18.601)
<b>Net nakit çıkışı</b>	<b>148.466</b>	<b>30.814</b>	<b>21.771</b>	<b>201.051</b>

Şerefiye'ye ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<b>Denkmal Dahlem</b>	<b>Gönen Enerji</b>	<b>Meram Enerji</b>	<b>Toplam</b>
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	44.435	41.608	21.352	107.395
Yabancı para çevrim farkı	20.273	-	-	20.273
<b>30 Eylül 2023 kapanış bakiyesi</b>	<b>64.708</b>	<b>41.608</b>	<b>21.352</b>	<b>127.668</b>
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	32.727	41.608	21.352	95.687
Yabancı para çevrim farkı	7.224	-	-	7.224
<b>30 Eylül 2022 kapanış bakiyesi</b>	<b>39.951</b>	<b>41.608</b>	<b>21.352</b>	<b>102.911</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 13. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kullanılan banka kredilerinin açılış tarihlerine istinaden vadesi 30 Eylül 2024'ü geçen kısımları uzun vadeli borçlanmalar içerisinde gösterilmektedir. Mevcut kısa vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %8,93, Avro için %4,22, Türk Lirası için %29,19, Katar Riyali için %7,50'dir (31 Aralık 2022: ABD Doları %5,65; Avro %2,77; Türk Lirası %15,03, Katar Riyali %6,50). Uzun vadeli kredilerin ABD Doları için ağırlıklı ortalama faiz oranı %7,50, Avro için %2,65, Türk Lirası için %10,19'dur (31 Aralık 2022: ABD Doları %6,65, Avro %2,65, TL %10,19).

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması kapsamında kısa ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde 373.233'ü kısa vadeli ve 42.478'i uzun vadeli olmak üzere toplam 415.711 tutarında kiralama işlemlerinden borçlar yer almaktadır (31 Aralık 2022: 89.171 kısa vadeli, 21.364 uzun vadeli, toplam 110.535).

#### 14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli karşılıklar	1.044.867	678.634
Uzun vadeli karşılıklar	594.989	491.372
<b>Toplam karşılıklar</b>	<b>1.639.856</b>	<b>1.170.006</b>
Kıdem tazminatı karşılıkları	507.026	488.888
Kullanılmayan izin karşılıkları	180.761	124.724
Prim karşılıkları	184.739	144.910
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	872.526	758.522
Dava karşılıkları	39.287	27.429
Diğer borç karşılıkları	728.043	384.055
Diğer karşılıklar	767.330	411.484
<b>Toplam karşılıklar</b>	<b>1.639.856</b>	<b>1.170.006</b>

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Kullanılmayan İzin Karşılıkları	Prim Karşılıkları	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	488.888	124.724	144.910	758.522
Yabancı para çevrim farkı	88.999	43.504	37.989	170.492
Dönem gideri	49.623	76.889	118.618	245.130
Faiz gideri	42.433	-	-	42.433
Dönem içerisinde ödenen	(176.515)	(64.197)	(47.326)	(288.038)
İptal edilen karşılıklar	-	(159)	(69.452)	(69.611)
Aktüeryal kayıp	13.598	-	-	13.598
<b>30 Eylül 2023 kapanış bakiyesi</b>	<b>507.026</b>	<b>180.761</b>	<b>184.739</b>	<b>872.526</b>
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	305.418	113.553	129.780	548.751
Yabancı para çevrim farkı	61.084	30.585	31.373	123.042
Dönem gideri	85.127	38.144	64.113	187.384
Faiz gideri	3.550	-	-	3.550
Dönem içerisinde ödenen	(97.678)	(65.206)	(28.833)	(191.717)
İptal edilen karşılıklar	(1.658)	(1.942)	(68.200)	(71.800)
Aktüeryal kayıp	509	-	-	509
<b>30 Eylül 2022 kapanış bakiyesi</b>	<b>356.352</b>	<b>115.134</b>	<b>128.233</b>	<b>599.719</b>

30 Eylül 2023 tarihi itibari ile hesaplanan kıdem tazminatı aylık 23.489,83 Türk Lirası (31 Aralık 2022: 19.982,83 Türk Lirası) tavanına tabidir.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	Dava Karşılıkları	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	27.429	384.055	411.484
Yabancı para çevrim farkı	6.883	210.305	217.188
Dönem gideri	7.246	330.132	337.378
Dönem içerisinde ödenen	(1.602)	-	(1.602)
Konusu kalmayan karşılık	(669)	(196.449)	(197.118)
30 Eylül 2023 kapanış bakiyesi	<u>39.287</u>	<u>728.043</u>	<u>767.330</u>
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	40.102	476.792	516.894
Yabancı para çevrim farkı	1.543	192.301	193.844
Dönem gideri	4.142	125.903	130.045
Dönem içerisinde ödenen	(884)	-	(884)
Konusu kalmayan karşılık	(18.982)	(171.353)	(190.335)
30 Eylül 2022 kapanış bakiyesi	<u>25.921</u>	<u>623.643</u>	<u>649.564</u>

#### Davalar:

30 Eylül 2023 tarihi itibarı ile Grup aleyhine açılmış toplam 1.254.796'lık (31 Aralık 2022: 1.102.880) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 39.287'lik (31 Aralık 2022: 27.429) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkışı riski görülmemektedir.

#### *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 uyarılma talepleri kapsamında değerlendirilmesine hükmetmiştir.

Taraflar tahkim heyetinin vermiş olduğu karara binaen davanın geri kalan kısmı için sözleşmenin şartlarının yeniden belirlenmesi amacıyla uzlaşma görüşmelerine başlamışlardır. Ancak, uzlaşma sağlanamamıştır.



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 14. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

##### Davalar (devamı):

##### *Libya Tahkim Davası (devamı)*

Türkiye Cumhuriyeti ile Libya Devleti Ulusal Mutabakat Hükümeti arasında Türk firmalarının Libya'daki işveren idarelerle bağitlanan sözleşmelerinden doğan meselelerin çözümü için 13 Ağustos 2020 ve 24 Eylül 2020'de yürürlüğe giren Mutabakat Zaptı (Memorandum of Understanding – "MoU") uyarınca müteahhitlerin, 90 günlük süre zarfında İdarelere mektupla başvurması ve projelerin geleceği için görüşmelere başlaması öngörülmüştür. Bu kapsamda, işveren MMRA, MoU'nun yürürlüğe girişi ile birlikte görüşmelere daha aktif bir şekilde dahil olmaya başlamıştır. Devamında İşveren MMRA fesih şartlarını ve Tekfen TML J.V.'nin taleplerini görüşmek için dört kişilik bir komisyon kurmuştur. Taraflar, tahkim sürecindeki hak ve taleplerine hanel getirmemesi ve mutabakata varılan hususların gizli kalması şartı ile ilkesel olarak yapım sözleşmesinin feshi için anlaşmış ve nihai anlaşma metninin imzalanması için toplantılar gerçekleştirilmiştir.

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

#### 15. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.098	-	-	2.098
-Teminat	2.098	-	-	2.098
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	40.295.136	935.366	79.339	12.384.655
-Teminat	13.673.088	265.633	79.339	4.097.692
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	26.622.048	669.733	-	8.286.963
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.290	-	-	2.290
-Teminat	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	2.290	-	-	2.290
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
<b>30 Eylül 2023 İtibari ile Toplam</b>	<b>40.299.524</b>	<b>935.366</b>	<b>79.339</b>	<b>12.389.043</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 15. TAAHHÜTLER (devamı)

31 Aralık 2022	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.098	-	-	2.098
-Teminat	2.098	-	-	2.098
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	31.826.725	1.173.534	70.214	8.483.925
-Teminat	10.683.395	345.581	70.199	2.822.204
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	21.143.330	827.953	15	5.661.721
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	4.800	-	-	4.800
-Teminat	767	-	-	767
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	4.033	-	-	4.033
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
<b>31 Aralık 2022 İtibari ile Toplam</b>	<b>31.833.623</b>	<b>1.173.534</b>	<b>70.214</b>	<b>8.490.823</b>

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

#### 16. ÖNEMLİ İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

TMS 24 kapsamında, Şirket'in hissedarları, Grup şirketleri ve bunlara bağlı şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili şirketler olarak tanımlanmıştır.

İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir. 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde ilişkili taraflarla yapılan işlemler 17.487 tutarlı mal ve hizmet satışı (30 Eylül 2022: 47.177), 40.647 tutarlı temettü geliri (30 Eylül 2022: 13.902) ve 648 tutarlı net diğer giderden (30 Eylül 2022: 238 net diğer gider) oluşmaktadır. Dönem içerisinde kilit yönetici personele sağlanan faydaların toplam tutarı 50.327'dir (30 Eylül 2022: 26.519).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 17. ÖZKAYNAKLAR

##### Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2023	(%)	31 Aralık 2022
Berker ailesi	%23,55	87.122	%23,55	87.122
Gökyiğit ailesi	%19,86	73.488	%20,06	74.233
Akçağlılar ailesi	%6,65	24.611	%6,65	24.611
Halka açık olan kısım	%49,94	184.779	%49,74	184.034
Ödenmiş sermaye	%100	370.000	%100	370.000
Sermaye düzeltme farkları		3.475		3.475
Yeniden düzenlenmiş sermaye		<u>373.475</u>		<u>373.475</u>

#### 18. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (Bin TL)	472.266	335.436	1.813.145	735.537
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç (TL)	1,276	0,907	4,900	1,988

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	988.502	365.849	1.202.840	345.464
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 21)	347.308	239.173	686.096	322.361
Vade farkı gelirleri	129.825	41.691	90.254	40.403
Kira gelirleri	43.632	21.601	87.770	49.635
Tazminat gelirleri	19.285	17.663	9.159	2.984
İade alınan SGK prim geliri	18.703	7.809	6.694	2.567
Reeskont gelirleri	11.125	1.367	83.782	29.515
Hurda satış gelirleri	7.435	3.818	2.530	284
Devlet teşvik gelirleri	3.587	2.165	3.241	822
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 14)	669	151	1.396	376
Diğer gelirler	53.860	15.344	30.011	7.141
	<u>1.623.931</u>	<u>716.631</u>	<u>2.203.773</u>	<u>801.552</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</b>				
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(2.194.046)	(456.792)	(2.607.703)	(876.340)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 21)	(305.410)	-	(2.088)	(624)
Vade farkı giderleri	(51.564)	(24.703)	(42.516)	(38.509)
Reeskont giderleri	(21.049)	1.748	(58.392)	(36)
Bağış ve yardımlar	(8.022)	(224)	(1.342)	(106)
Dava karşılıkları (Not: 14)	(7.246)	(6.404)	(4.142)	(2.963)
Ceza ve tazminat giderleri	(653)	(353)	(1.371)	(14)
Dava konusu tazminatlar	(254)	(254)	(74)	(6)
Diğer giderler	(43.194)	(24.881)	(22.110)	(11.677)
	<u>(2.631.438)</u>	<u>(511.863)</u>	<u>(2.739.738)</u>	<u>(930.275)</u>

#### 20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
<b>Finansman gelirleri</b>				
Kur farkı gelirleri	697.167	179.680	1.264.780	246.004
Faiz gelirleri	108.501	40.090	95.389	29.258
Yabancı para çevrim farkı geliri	60.635	21.188	54.050	22.577
Diğer finansman gelirleri	13	(41.941)	68	(158)
	<u>866.316</u>	<u>199.017</u>	<u>1.414.287</u>	<u>297.681</u>
	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
<b>Finansman giderleri (-)</b>				
Kur farkı giderleri	(568.587)	(191.698)	(462.862)	(28.579)
Faiz giderleri	(432.687)	(214.813)	(291.013)	(122.596)
Banka komisyon giderleri	(130.291)	(52.777)	(27.925)	(10.680)
Yabancı para çevrim farkı gideri	(3.610)	(2.760)	(8.486)	(950)
Çapraz kur takası gider tahakkuku (Not: 21)	-	-	(143.791)	(44.764)
Diğer finansman giderleri	(29.311)	(24.023)	(39.346)	(31.124)
	<u>(1.164.486)</u>	<u>(486.071)</u>	<u>(973.423)</u>	<u>(238.693)</u>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 21. TÜREV ARAÇLAR

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	169.339	77.485	8.528	353.686
Kısa vadeli	169.339	77.485	8.528	353.686
	<u>169.339</u>	<u>77.485</u>	<u>8.528</u>	<u>353.686</u>

Döviz türev işlemleri:

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

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

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Vadeli döviz sözleşmeleri	3.276.049	4.913.599
	<u>3.276.049</u>	<u>4.913.599</u>

30 Eylül 2023 tarihi itibari ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 169.339 varlık ve 77.485 yükümlülük tutarı olmak üzere pozitif 91.854 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2022: 8.528 varlık, 353.686 yükümlülük, negatif 345.158). Türev araçların değerlemesinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmakta olup bilanço tarihi itibari ile türev araçların gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Aralık 2022: Seviye 2). Türev araçların amaç ve kullanımında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve etkin olan pozitif 68.877 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiş olup etkin olmayan türev işlem bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Etkin olan negatif 276.075, 30 Eylül 2022: Etkin olan negatif 86.994). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 347.308'lik gelir ve 305.410'luk gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2022: Vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 686.096'lık gelir ve 2.088'lik gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir).

Çapraz kur takası işlemleri:

Tekfen İnşaat, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla çapraz kur takası işlemleri gerçekleştirmiştir. 30 Eylül 2023 itibarıyla Tekfen İnşaat'ın çapraz kur takası işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur). 30 Eylül 2023 tarihi itibari ile çapraz kur takası işlemlerine ilişkin olarak kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen bakiye yoktur (30 Eylül 2022: 143.791 gider).

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 22. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2023	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	3.229.610	98.297	4.119	56	417.111
2. Parasal Finansal Varlıklar	3.485.767	113.323	8.648	16	131.766
3. Diğer	855.934	14.756	13.837	234	42.434
4. DÖNEN VARLIKLAR	7.571.311	226.376	26.604	306	591.311
5. Ticari Alacaklar	313.738	7	5.099	-	165.520
6. Parasal Finansal Varlıklar	1.287	-	-	-	1.287
7. Diğer	49.261	1.477	304	-	-
8. DÜRAN VARLIKLAR	364.286	1.484	5.403	-	166.807
9. TOPLAM VARLIKLAR	7.935.597	227.860	32.007	306	758.118
10. Ticari Borçlar	4.819.658	153.927	12.420	136	240.532
11. Finansal Yükümlülükler	1.764.829	55.121	5.887	-	84.895
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.860.942	23.682	25.400	-	475.232
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	492.814	2.795	335	-	406.571
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	8.938.243	235.525	44.042	136	1.207.230
14. Ticari Borçlar	5.523	136	12	-	1.451
15. Finansal Yükümlülükler	302.556	-	10.422	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	102.964	518	-	-	88.783
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	411.043	654	10.434	-	90.234
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	9.349.286	236.179	54.476	136	1.297.464
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	3.158.997	115.390	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	3.158.997	115.390	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	1.745.308	107.071	(22.469)	170	(539.346)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(1.826.070)	(21.757)	(36.275)	(64)	(175.209)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	91.854	3.355	-	-	-

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 22. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

31 Aralık 2022	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	2.056.523	75.142	6.131	-	529.274
2. Parasal Finansal Varlıklar	3.343.670	167.562	3.058	12	149.315
3. Diğer	291.392	5.245	6.825	-	57.264
4. DÖNEN VARLIKLAR	5.691.585	247.949	16.014	12	735.853
5. Ticari Alacaklar	228.502	47	3.712	-	153.625
6. Parasal Finansal Varlıklar	920	-	-	-	920
7. Diğer	33.035	1.335	404	-	19
8. DURAN VARLIKLAR	262.457	1.382	4.116	-	154.564
9. TOPLAM VARLIKLAR	5.954.042	249.331	20.130	12	890.417
10. Ticari Borçlar	7.122.260	347.570	8.273	37	457.538
11. Finansal Yükümlülükler	209.476	-	4.112	-	127.504
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.317.434	27.267	25.878	-	291.712
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	12.721	498	171	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	8.661.891	375.335	38.434	37	876.754
14. Ticari Borçlar	3.343	84	12	-	1.533
15. Finansal Yükümlülükler	280.026	-	14.047	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	83.675	223	-	-	79.505
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	367.044	307	14.059	-	81.038
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	9.028.935	375.642	52.493	37	957.792
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (19a-19b)	4.514.405	241.434	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	4.514.405	241.434	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu	1.439.512	115.123	(32.363)	(25)	(67.375)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / Yükümlülük Pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(3.386.599)	(132.393)	(39.421)	(25)	(124.658)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(345.158)	(18.459)	-	-	-

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 22. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

##### Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un kurlardaki %5'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %5'lik oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin ilgili döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dokuz aylık ara hesap dönemi sonundaki net yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dokuz aylık ara hesap dönemi sonundaki %5'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zarardaki olası artışı ifade eder.

	30 Eylül 2023	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde 146.563	(146.563)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde (32.614)	32.614
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde (26.684)	26.684
TOPLAM	87.265	(87.265)
	31 Aralık 2022	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde 107.630	(107.630)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde (32.258)	32.258
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde (3.396)	3.396
TOPLAM	71.976	(71.976)



## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları ve türev finansal araçları gerçeğe uygun değerlerinden ölçülmektedir. Diğer finansal varlık ve yükümlülüklerinin defter değerleri gerçeğe uygun değerlerine yaklaşmaktadır.

Kısa vadeli finansal yatırımlar içinde 1.538.202 kur korumalı mevduat bulunmaktadır. İlgili tutar gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilmektedir (31 Aralık 2022: 1.596.161). Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2 olarak gösterilmiştir.

Yukarıda belirtilen finansal yatırımlar dışında, kısa vadeli finansal yatırımlar içerisinde 238.201 tutarında Eurobond itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2022: kısa vadeli finansal yatırımlar 171.464).

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

Finansal araçlar	30 Eylül 2023	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	1.533.257	538.438	-	994.819
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.710.277	17.995	-	1.692.282
Türev araçlar	169.339	-	169.339	-
<b>Toplam</b>	<b>3.412.873</b>	<b>556.433</b>	<b>169.339</b>	<b>2.687.101</b>
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Türev araçlar	77.485	-	77.485	-
<b>Toplam</b>	<b>77.485</b>	<b>-</b>	<b>77.485</b>	<b>-</b>

Finansal araçlar	31 Aralık 2022	Raporlama tarihi itibari ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	1.038.530	324.926	-	713.604
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.024.408	10.669	-	1.013.739
Türev araçlar	8.528	-	8.528	-
<b>Toplam</b>	<b>2.071.466</b>	<b>335.595</b>	<b>8.528</b>	<b>1.727.343</b>
<b>Finansal yükümlülükler</b>				
Türev araçlar	353.686	-	353.686	-
<b>Toplam</b>	<b>353.686</b>	<b>-</b>	<b>353.686</b>	<b>-</b>

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar		Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar		Toplam
	Seviye 1	Seviye 3	Seviye 1	Seviye 3	
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	10.669	1.013.739	324.926	713.604	2.062.938
Alımlar	-	43.039	-	-	43.039
Gerçeğe uygun değer artışı (azalışı)	4.035	125.331	213.512	(35.185)	307.693
Çıkışlar	(2.110)	-	-	-	(2.110)
Yabancı para çevrim farkı	5.401	510.173	-	316.400	831.974
30 Eylül 2023 kapanış bakiyesi	<u>17.995</u>	<u>1.692.282</u>	<u>538.438</u>	<u>994.819</u>	<u>3.243.534</u>
	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 2022 açılış bakiyesi	78.885	713.301	170.857	903.242	1.866.285
Transferler	12.447	(12.447)	-	-	-
Alımlar	-	76.668	-	12.398	89.066
Gerçeğe uygun değer artışı (azalışı)	(99.091)	(9.676)	55.547	(4.759)	(57.979)
Yabancı para çevrim farkı	22.371	309.615	-	383.156	715.142
30 Eylül 2022 kapanış bakiyesi	<u>14.612</u>	<u>1.077.461</u>	<u>226.404</u>	<u>1.294.037</u>	<u>2.612.514</u>

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	30 Eylül 2023 Gerçeğe Uygun Değer	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki
Gelir Yaklaşımı, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi	855.393	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı: %13,2	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranının %14,2'ye yükseltilmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 103.372 azalmakta; %12,2'ye düşürülmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 123.119 artmaktadır.
Değerleme Yöntemi	31 Aralık 2022 Gerçeğe Uygun Değer	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki
Gelir Yaklaşımı, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi	584.234	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı: %13,2	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranının %14,2'ye yükseltilmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 70.603 azalmakta; %12,2'ye düşürülmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 84.090 artmaktadır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

##### Borsada İşlem Görmeyen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Yatırımlar (devamı)

##### ***Berlin Light JV S.a.r.l ve Cording Dortmund Hiltropwall SCSp***

İlgili finansal yatırımların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde indirgenmiş nakit akım ve düzeltilmiş özkaynak yöntemleri kullanılmış olup gelecekte elde edilmesi beklenen nakit akımlar uygun iskonto faktörleri kullanılarak bugüne indirgenmiş ve özkaynaklar indirgenmiş tutarlara göre düzeltilmiştir.

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

Sektör	Değerleme Yöntemi	30 Eylül 2023 Gerçeğe Uygun Değer	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki
Taahhüt	Emsal bedel	127.544	Değerleme çarpanı : 1,16 - 1,39	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 23.705 artmakta, %10 azaltılması durumunda 23.705 azalmaktadır.
	Maliyet yöntemi	109.507	Değerleme çarpanı : 1,00	
Tarım	Emsal bedel	1.238.903	Değerleme çarpanı : 2,21 - 2,46	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 123.890 artmakta, %10 azaltılması durumunda 123.890 azalmaktadır.
Diğer	Emsal bedel	216.328	Değerleme çarpanı : 0,61 - 2,94	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 21.633 artmakta, %10 azaltılması durumunda 21.633 azalmaktadır.

Sektör	Değerleme Yöntemi	31 Aralık 2022 Gerçeğe Uygun Değer	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki
Taahhüt	Emsal bedel	92.012	Değerleme çarpanı : 1,16 - 3,51	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 16.681 artmakta, %10 azaltılması durumunda 16.681 azalmaktadır.
	Maliyet yöntemi	74.793	Değerleme çarpanı : 1,00	
Tarım	Emsal bedel	692.562	Değerleme çarpanı : 1,11 - 2,25	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 69.256 artmakta, %10 azaltılması durumunda 69.256 azalmaktadır.
Diğer	Emsal bedel	154.372	Değerleme çarpanı : 0,48 - 2,94	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerlendirme çarpanının %10 artırılması durumunda 15.437 artmakta, %10 azaltılması durumunda 15.437 azalmaktadır.

## TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

#### 23. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

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

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

	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar (Seviye 3)			
	Taahhüt	Tarım	Diğer	Toplam
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	166.805	692.562	154.372	1.013.739
Alımlar	4.265	33.235	5.539	43.039
Gerçeğe uygun değer değişimi	(10.068)	148.776	(13.377)	125.331
Yabancı para çevrim farkı	76.049	364.330	69.794	510.173
30 Eylül 2023 kapanış bakiyesi	<u>237.051</u>	<u>1.238.903</u>	<u>216.328</u>	<u>1.692.282</u>
	Taahhüt	Tarım	Diğer	Toplam
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	103.822	402.346	207.133	713.301
Transferler (Seviye 1)	-	-	(12.447)	(12.447)
Alımlar	31.724	37.012	7.932	76.668
Gerçeğe uygun değer değişimi	8.613	5.774	(24.063)	(9.676)
Yabancı para çevrim farkı	50.929	178.453	80.233	309.615
30 Eylül 2022 kapanış bakiyesi	<u>195.088</u>	<u>623.585</u>	<u>258.788</u>	<u>1.077.461</u>

#### 24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Tekfen İnşaat, Romanya'da The National Road Infrastructure Management Company S.A. (CNAIR) tarafından yaptırılması planlanan "Ploiesti-Buzau Highway Lot 3: Pietroasele-Buzau, km 49+350 –km 63+250" projesini üstlenmek üzere ihaleyi kazanmış ve ihalenin sonucuna itirazda bulunulmuştur. Romanya Otoyol İdaresi'nden alınan 23 Ekim 2023 tarihli yazıda, yapılan itiraz neticesinde yeniden yapılan değerlendirme sonucunda, itirazda bulunan diğer isteklinin ihaleyi kazandığı bildirilmiştir.

Tekfen Yenilenebilir Enerji Çözümleri A.Ş. 23 Ekim 2023 tarihinde kurulmuştur.

Bilanço tarihinden sonra Grup'un borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarından bir tanesinin gerçeğe uygun değerinde 158.392 tutarında olumlu fark gerçekleşmiştir.

Bilanço tarihinden sonra Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlarından bir tanesinin gerçeğe uygun değerinde 2.474 tutarında olumsuz fark gerçekleşmiştir.