

**TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2023 TARİHİ
İTİBARI İLE HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

31 ARALIK 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU).....	1-2
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU ...	3
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-91
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-28
NOT 3 MÜŞTEREK FAALİYETLERDEKİ PAYLAR	28
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	29-32
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	33
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	33-34
NOT 7 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	35-36
NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	37-38
NOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	39
NOT 10 STOKLAR	39-40
NOT 11 DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	40
NOT 12 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	41-42
NOT 13 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	43
NOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR	44-45
NOT 15 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	46-47
NOT 16 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	48
NOT 17 ŞEREFİYE	49-50
NOT 18 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	51
NOT 19 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	51
NOT 20 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	52-53
NOT 21 TAAHHÜTLER	54
NOT 22 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	55-56
NOT 23 DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	57
NOT 24 ÖZKAYNAKLAR	57-59
NOT 25 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	60-61
NOT 26 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	62-63
NOT 27 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	63
NOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	64
NOT 29 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	65
NOT 30 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	65
NOT 31 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR	66
NOT 32 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)	66-72
NOT 33 PAY BAŞINA KAZANÇ	73
NOT 34 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	73-75
NOT 35 TÜREV ARAÇLAR	75
NOT 36 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ...	76-84
NOT 37 FİNANSAL ARAÇLAR	85-89
NOT 38 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR	89-90
NOT 39 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER.....	91
NOT 40 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	91

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Not Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar		27.409.735	37.041.500
Nakit ve nakit benzerleri	5	6.592.988	6.840.561
Finansal yatırımlar	6	1.099.952	2.914.871
Ticari alacaklar	8	5.995.589	6.841.879
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		59.770	108.979
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		5.935.819	6.732.900
Diğer alacaklar	9	174.134	180.392
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		174.134	180.392
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	11	1.081.631	3.881.099
Türev araçlar	35	36.012	14.052
Stoklar	10	9.879.184	13.374.350
Peşin ödenmiş giderler	18	1.079.892	1.030.880
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.079.892	1.030.880
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	32	468.306	705.867
Diğer dönen varlıklar	23	876.019	823.114
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		876.019	823.114
		27.283.707	36.607.065
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	31	126.028	434.435
Duran Varlıklar		25.338.077	24.609.213
Finansal yatırımlar	6	3.126.083	3.428.523
Ticari alacaklar	8	998.377	581.866
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		998.377	581.866
Diğer alacaklar	9	113.642	106.652
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		113.642	106.652
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	1.731.155	1.736.980
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	1.617.524	1.675.431
Maddi duran varlıklar	14	15.450.839	15.604.249
Kullanım hakkı varlıkları	15	404.051	242.078
Maddi olmayan duran varlıklar		389.692	488.557
- Şerefiye	17	240.599	313.810
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16	149.093	174.747
Peşin ödenmiş giderler	18	63.205	77.965
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		63.205	77.965
Ertelenmiş vergi varlığı	32	1.321.147	524.476
Diğer duran varlıklar	23	122.362	142.436
- İlişkili olmayan taraflara ilişkin diğer duran varlıklar		122.362	142.436
TOPLAM VARLIKLAR		52.747.812	61.650.713

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHLİ BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE BİLANÇO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR	Not Referansları		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		27.114.284	30.138.030
Kısa vadeli borçlanmalar	7	6.390.315	4.173.693
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	382.770	315.202
Ticari borçlar	8	11.029.899	17.410.554
- İlişkili taraflara ticari borçlar		91.031	15.017
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		10.938.868	17.395.537
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	22	397.765	282.563
Diğer borçlar	9	507.161	389.719
- İlişkili taraflara diğer borçlar		11.727	12.734
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		495.434	376.985
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	11	1.524.600	1.743.034
Türev araçlar	35	67.741	582.775
Ertelenmiş gelirler	18	3.145.658	3.481.077
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		3.145.658	3.481.077
Dönem karı vergi yükümlülüğü	32	626.617	635.985
Kısa vadeli karşılıklar		3.007.071	1.118.199
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	22	296.729	440.220
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	20	2.710.342	677.979
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	23	34.687	5.229
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		34.687	5.229
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.601.700	6.181.824
Uzun vadeli borçlanmalar	7	2.407.660	3.290.868
Ticari borçlar	8	77.579	591.672
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		77.579	591.672
Diğer borçlar	9	161.534	333.134
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		161.534	333.134
Ertelenmiş gelirler	18	912	933
- İlişkili olmayan taraflardan ertelenmiş gelirler		912	933
Uzun vadeli karşılıklar		645.106	809.643
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	22	645.106	809.612
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	20	-	31
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	32	308.909	1.155.574
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		30.715.984	36.319.854
ÖZKAYNAKLAR		22.031.828	25.330.859
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	24	21.692.859	24.979.913
Ödenmiş sermaye		370.000	370.000
Sermaye düzeltme farkları		4.653.580	4.653.580
Paylara ilişkin primler		3.847.647	3.847.647
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(2.238.200)	(2.117.002)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kayıplar		(2.063.932)	(1.925.896)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları		(174.268)	(191.106)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		803.165	1.223.813
- Yabancı para çevrim farkları		812.573	1.678.707
- Riskten korunma kayıpları	35	(9.408)	(454.894)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		3.393.483	3.184.008
Geçmiş yıllar karları		12.012.941	12.428.925
Net dönem karı (zararı)		(1.149.757)	1.388.942
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		338.969	350.946
TOPLAM KAYNAKLAR		52.747.812	61.650.713

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Referansları		
Hasılat	25	43.136.005	54.992.324
Satışların maliyeti (-)	25	(41.907.027)	(52.197.285)
BRÜT KAR		1.228.978	2.795.039
Genel yönetim giderleri (-)	26	(1.664.650)	(1.611.988)
Pazarlama giderleri (-)	26	(1.814.604)	(1.538.919)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	26	(56.280)	(49.516)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	28	2.723.427	4.614.484
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(4.122.286)	(5.458.258)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	12	57.661	1.520.793
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(3.647.754)	271.635
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	29	2.118.760	1.810.184
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	29	(227.088)	(522.342)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(1.756.082)	1.559.477
Finansman gelirleri	30	1.557.331	2.908.183
Finansman giderleri (-)	30	(2.038.314)	(2.465.439)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)		462.342	(315.046)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(1.774.723)	1.687.175
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri (Gideri)	32	623.238	(279.187)
Dönem vergi gideri (-)		(1.107.422)	(531.288)
Ertelenmiş vergi geliri		1.730.660	252.101
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(1.151.485)	1.407.988
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(1.728)	19.046
Ana ortaklık payları		(1.149.757)	1.388.942
Pay Başına Kazanç (Kayıp)	33	(3,107)	3,754

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Referansları		
DÖNEM KARI (ZARARI)		(1.151.485)	1.407.988
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER):			
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>		(121.198)	(748.609)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan		(129.984)	(532.275)
kaynaklanan kayıplar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden	24	12.188	(260.384)
ölçüm kazançları (kayıpları)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
diğer kapsamlı gelire (gidere) ilişkin vergiler		(3.402)	44.050
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri		(3.402)	44.050
<u>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</u>		(430.897)	(2.146.500)
Yabancı para çevrim farkları	24	(876.383)	(1.170.900)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer		556.074	(1.244.861)
kapsamlı gelir (gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
diğer kapsamlı gelire (gidere) ilişkin vergiler		(110.588)	269.261
- Ertelenmiş vergi geliri (gideri)		(110.588)	269.261
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(552.095)	(2.895.109)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(1.703.580)	(1.487.121)
Toplam Kapsamlı Gelirin (Giderin) Dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		(11.977)	(26.433)
Ana ortaklık payları		(1.691.603)	(1.460.688)

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Yabancı para çevrim farkları	Riskten korunma kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
				Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıplar)				Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı (zararı)			
Bağımsız denetimden geçmiş													
1 Ocak 2022 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	4.653.580	3.847.647	(1.386.024)	17.631	2.804.128	520.706	2.724.932	11.998.169	1.494.082	27.044.851	377.379	27.422.230
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	459.076	1.035.006	(1.494.082)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(539.872)	(208.737)	(1.125.421)	(975.600)	-	-	1.388.942	(1.460.688)	(26.433)	(1.487.121)
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.388.942	1.388.942	19.046	1.407.988
- Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(539.872)	(208.737)	(1.125.421)	(975.600)	-	-	-	(2.849.630)	(45.479)	(2.895.109)
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(604.250)	-	(604.250)	-	(604.250)
31 Aralık 2022 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	4.653.580	3.847.647	(1.925.896)	(191.106)	1.678.707	(454.894)	3.184.008	12.428.925	1.388.942	24.979.913	350.946	25.330.859
Bağımsız denetimden geçmiş													
1 Ocak 2023 itibari ile açılış bakiyesi	370.000	4.653.580	3.847.647	(1.925.896)	(191.106)	1.678.707	(454.894)	3.184.008	12.428.925	1.388.942	24.979.913	350.946	25.330.859
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	209.475	1.179.467	(1.388.942)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(138.036)	16.838	(866.134)	445.486	-	-	(1.149.757)	(1.691.603)	(11.977)	(1.703.580)
- Dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.149.757)	(1.149.757)	(1.728)	(1.151.485)
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	(138.036)	16.838	(866.134)	445.486	-	-	-	(541.846)	(10.249)	(552.095)
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.595.451)	-	(1.595.451)	-	(1.595.451)
31 Aralık 2023 itibari ile kapanış bakiyesi	370.000	4.653.580	3.847.647	(2.063.932)	(174.268)	812.573	(9.408)	3.393.483	12.012.941	(1.149.757)	21.692.859	338.969	22.031.828

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not Referansları	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.433.216	1.319.164
Dönem Karı		(1.151.485)	1.407.988
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		4.976.014	3.782.647
- Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	13,14,15,16	1.498.199	1.665.827
- Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	25,29	70.902	(56.779)
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	8,20,22	2.008.797	(243.039)
- Kar Payı Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	29	(58.816)	(41.092)
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	30	855.297	449.968
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	6,29,37	(68.776)	334.970
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	12	(57.661)	(1.520.793)
- Vergi Geliri/Gideri ile İlgili Düzeltmeler	32	(623.238)	279.186
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	29	(207.329)	(90.694)
- Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	29	(508.489)	(26.334)
- İştirak, İş ortaklığı ve Finansal Yatırımların Elden Çıkarılmasından veya Paylarındaki Değişim Sebebi ile Oluşan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	29	-	(39.666)
- Parasal Kalemlerden (Kazanç) Kayıp İle İlgili Düzeltmeler		2.067.128	3.071.093
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		977.038	(2.459.720)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış/Artış	6	1.814.919	(2.774.541)
- Ticari Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	8	393.479	860.769
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/Artış ile İlgili Düzeltmeler	9	(33.563)	450.778
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıklarındaki Azalış/Artış	11	2.799.468	1.162.775
- Stoklardaki Azalışlar/Artışlar ile İlgili Düzeltmeler	10	3.399.721	(2.658.771)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış/Artış	18	(38.866)	(99.537)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalış ile İlgili Düzeltmeler	8	(6.895.755)	(1.069.515)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Borçlardaki Artış/Azalış	22	115.202	(60.901)
- Devam Eden İnşaat İşlerinden Doğan Sözleşme Yükümlülüklerindeki Azalış/Artış	11	(218.434)	504.169
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	(23.693)	147.847
- Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/Azalış	18	(335.440)	1.077.207
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		4.801.567	2.730.915
Ödenen Faiz		(1.036.290)	(706.931)
Alınan Faiz		180.993	256.964
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	22	(403.046)	(428.384)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	20	(2.586)	(2.112)
Vergi İadeleri/Ödemeleri	32	(1.107.422)	(531.288)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(90.034)	(1.544.822)
İştiraklerin ve/veya İş Ortaklıklarının Pay Satışı veya Sermaye Azaltımı Sebebiyle Oluşan Nakit Girişleri		-	78.498
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	37	2.262	108.133
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	6,37	(46.131)	(184.779)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	14,16	488.740	120.845
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14,16	(1.448.463)	(1.838.931)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	-	32.360
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13	(6.930)	(27.209)
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	31	857.058	38.726
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	18	4.614	86.443
Alınan Temettüleri	29	58.816	41.092
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		73.231	(537.254)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	7	6.525.261	12.874.961
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(4.663.239)	(12.697.723)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(193.340)	(110.242)
Ödenen Temettüleri	24	(1.595.451)	(604.250)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		2.416.413	(762.912)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(191.542)	(1.774.454)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(2.472.444)	(4.329.139)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(247.573)	(6.866.505)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		6.840.561	13.707.066
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	5	6.592.988	6.840.561

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile Grup'un, taşeronları ile birlikte 11.878 (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.

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

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Konusu	Kayıtlı Olduğu Ülke	Doğrudan/Dolaylı Hisse Katılım Oranı		Faaliyet Grubu
			2023	2022	
Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş. "Tekfen İnşaat"	İnşaat	Türkiye	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen Mühendislik A.Ş. "Temaş"	Mühendislik	Türkiye	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen İmalat ve Mühendislik A.Ş. "Timaş"	Üretim	Türkiye	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen Engineering UK Limited "Temaş UK"	Mühendislik	İngiltere	100	-	Mühendislik & Taahhüt
Cenub Tikinti Servis ASC "Cenub Tikinti"	İnşaat	Azerbaycan	51	51	Mühendislik & Taahhüt
HMB Hallesche Mitteldeutsche Bau-Aktiengesellschaft "HMB"	Ticaret	Almanya	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Gate İnşaat Taahhüt San. ve Tic. A.Ş. "Gate" (*)	İnşaat	Türkiye	-	100	Mühendislik & Taahhüt
Denkmal in Dahlem Otto-Hahn-Platz GmbH "Denkmal Dahlem"	İnşaat	Almanya	89	89	Mühendislik & Taahhüt
OOO Rusfen "Rusfen"	İnşaat	Rusya	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Gate Construction "Gate Construction"	İnşaat	Kazakistan	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen Construction and Installation W.L.L "Tekfen Construction"	İnşaat	Katar	49	49	Mühendislik & Taahhüt
Eurl Tekfen Algeria "Tekfen Algeria"	İnşaat	Cezayir	100	100	Mühendislik & Taahhüt
Toros Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Toros Tarım"	Gübre – Terminal İşletmeciliği	Türkiye	100	100	Tarımsal Sanayi
Toros Adana Yumurtalık Serbest Bölgesi Kur. ve İşleticisi A.Ş. "Tayseb"	Hizmet	Türkiye	100	100	Tarımsal Sanayi
Toros Terminal Servisleri ve Denizcilik A.Ş. "Toros Terminal"	Hizmet	Türkiye	100	100	Tarımsal Sanayi
Toros Gemi Acenteliği ve Ticaret A.Ş. "Toros Gemi"	Gemi Acenteliği	Türkiye	100	100	Tarımsal Sanayi
Tekfen Tarımsal Araştırma Üretim ve Pazarlama A.Ş. "Tekfen Tarım"	Üretim	Türkiye	100	100	Tarımsal Sanayi
Alanar Meyve ve Gıda Üretim Pazarlama Sanayi ve Tic. A.Ş. "Alanar Meyve"	Meyve Üretimi	Türkiye	100	100	Tarımsal Sanayi
Toros Gönen Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. "Gönen Enerji"	Gübre – Elektrik Üretimi	Türkiye	70	70	Tarımsal Sanayi
Toros Meram Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. "Meram Enerji"	Gübre – Elektrik Üretimi	Türkiye	70	70	Tarımsal Sanayi

(*) Gate, tüm aktif ve pasifleriyle 18 Ağustos 2023 tarihinde Tekfen İnşaat'a devrolmuştur.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Konusu	Kayıtlı Olduğu Ülke	Doğrudan/Dolaylı Hisse Katılım Oranı		Faaliyet Grubu
			2023	2022	
Toros Agroport Romania S.A "Toros Agroport"	Gübre Ticareti	Romanya	100	100	Tarımsal Sanayi
Tekfen Turizm ve İşletmecilik A.Ş. "Tekfen Turizm"	Hizmet	Türkiye	100	100	Yatırım
Tekfen Gayrimenkul Yatırım A.Ş. "Tekfen Gayrimenkul" (**)	Yatırım	Türkiye	-	100	Yatırım
Tekfen Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. "Tekfen Sigorta"	Aracılık Hizmetleri	Türkiye	100	100	Yatırım
Tekfen International Finance and Investments S.A. "Tekfen Finance"	Yatırım	Lüksemburg	100	100	Yatırım
Tekfen Teknoloji Yatırım ve Ticaret A.Ş. "Tekfen Teknoloji"	Yatırım	Türkiye	100	100	Yatırım
CFS Petrokimya Sanayi A.Ş. "CFS"	Yatırım	Türkiye	100	100	Tarımsal Sanayi
Techinvestments MMC "Techinvestments"	Yatırım	Azerbaycan	100	100	Yatırım
Tekfen Ventures L.P. "Tekfen Ventures"	Yatırım	A.B.D	100	100	Yatırım
Tekfen Venture Management LLC "Venture Management"	Yönetim Hizmeti	A.B.D	100	100	Yatırım
Tekfen Engineering USA Inc. "Temaş USA"	Mühendislik	A.B.D.	100	-	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen Yenilenebilir Enerji Çözümleri A.Ş. "Tekfen Yenilenebilir" (***)	Enerji	Türkiye	100	-	Yatırım
Tekfen Taşınmaz Yatırım ve Yönetim A.Ş. "Tekfen Taşınmaz" (****)	Yatırım	Türkiye	100	-	Yatırım
Tekfen Derince Gayrimenkul A.Ş. "Tekfen Derince" (****)	Yatırım	Türkiye	100	-	Mühendislik & Taahhüt
Toros Taşınmaz Yatırım ve Yönetim A.Ş. "Toros Taşınmaz" (****)	Yatırım	Türkiye	100	-	Tarımsal Sanayi

(**) Tekfen Gayrimenkul tüm aktif ve pasifleriyle 10 Kasım 2023 tarihinde Toros Tarım'a devrolmuştur.

(***) Tekfen Yenilenebilir 23 Ekim 2023 tarihinde kurulmuştur.

(****) Tekfen Derince 27 Aralık 2023 tarihinde kurulmuştur.

(*****) Toros Taşınmaz 27 Aralık 2023 tarihinde kurulmuştur.

(*****) Tekfen Taşınmaz 29 Aralık 2023 tarihinde kurulmuştur.

İş Ortaklıkları	Faaliyet Konusu	Kayıtlı Olduğu Ülke	Doğrudan/Dolaylı Hisse Katılım Oranı		Faaliyet Grubu
			2023	2022	
Azfen Birge Müessesesi "Azfen"	İnşaat	Azerbaycan	40	40	Mühendislik & Taahhüt

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Mühendislik ve Taahhüt Bölümü

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 17 Nisan 2024 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkileri vardır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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.

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

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

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

Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu (“TÜİK”) tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden (“TÜFE”) elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2023	1.859,38	1,00000	268%
31 Aralık 2022	1.128,45	1,64772	156%
31 Aralık 2021	686,95	2,70672	74%

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

Grup, geçerli para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olduğunu tespit ettiği yüksek enflasyon olmayan önceki raporlama döneminde, ekonomi sanki her zaman yüksek enflasyonluymuş gibi TMS 29'un gerekliliklerini uygulamıştır. Bu nedenle, 1 Ocak 2022 tarihli açılış konsolide finansal durum tablosunda ilgili tutarları, varlıkların elde edildiği ve yükümlülüklerin üstlenildiği tarihten raporlama dönemi sonuna kadar enflasyonun etkisini yansıtabilecek şekilde yeniden düzenlemiştir. Açılış konsolide finansal durum tablosunda cari tutarları üzerinden gösterilen parasal olmayan kalemler için bu düzeltme, cari değerlerinin belirlendiği tarihten raporlama dönemi sonuna kadar olan enflasyonun etkisini yansıtmaktadır.

1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi yapılmamış geçmiş yıllar karları tutarı 8.860.093 olup, TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesi sonrası 31 Aralık 2023 satın alma gücüne getirilmiş haliyle 1 Ocak 2022 tarihli geçmiş yıl karları tutarı 11.998.170'tir.

Kullanılan Para Birimi

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

TMS 21 (Kur Değişiminin Etkileri) uyarınca, Grup'un konsolide finansal tabloları hazırlanırken, geçerli para birimi TL'den farklı olan şirketlerin bilanço kalemleri bilanço tarihindeki kur ile, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemlerin gerçekleştiği tarihin kuru (tarihsel kur), tarihin tespit edilemediği durumlarda ise yıllık ortalama kur ile TL'ye çevrilir. Bu çevrimden doğan çevrim farkı, özkaynakların altında oluşan yabancı para çevrim farkları hesabında yer alır. Grup'un bağlı ortaklıklarından Tekfen İnşaat'ın geçerli para birimi ABD Doları'dır. ABD Doları, Tekfen İnşaat'ın operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve Tekfen İnşaat operasyonları üzerinde önemli bir etkiye sahiptir. Tekfen İnşaat'ın satın alma ve satış fiyatları ile esas hizmet ve ürünleri çoğunlukla ABD Doları cinsinden belirlenmekte olup borçlanma cinsi ve ilgili borçlanma giderlerinin büyük bir çoğunluğu da ABD Doları'dır. Bu yüzden Tekfen İnşaat, finansal tablo kalemlerinin geçerli para biriminin TMS 21 – "Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri" uyarınca ABD Doları olmasına karar vermiştir. Türkiye'deki ekonomik şartların sonucu olarak TL'nin yabancı para birimleri karşısında cari yılda yaşadığı değer kaybı nedeniyle Tekfen İnşaat'ın cari yılda elde ettiği gelir ve giderleri, yıl sonu ortalama kurları ile TL'ye çevrilmiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile konsolidasyon sırasında kullanılan dönem sonu kurları: 1 ABD Doları= 29,4382 TL, 1 Avro= 32,5739 TL, 1 Manat= 17,3166 TL, 1 Suudi Arabistan Riyali= 7,8502 TL, 1 Katar Riyali= 8,0653 TL, 1 Rumen Leyi= 6,5113 TL (31 Aralık 2022 tarihi itibarı ile: 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).

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

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

İştirakler ve iş ortaklıklarındaki paylar

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

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

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

Müşterek faaliyetlerdeki paylar:

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

Müşterek Faaliyetler	Faaliyet Konusu	Kayıtlı Olduğu	Doğrudan/Dolaylı		Faaliyet Grubu
			2023	2022	
Tekfen-Tubin-Özdemir J.V. "TÖT J.V."	İnşaat	Türkiye	71	71	Mühendislik & Taahhüt
Gama-Tekfen-Tokar J.V. "GTT J.V."	İnşaat	Türkiye	35	35	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen TML J.V. "Tekfen TML J.V."	İnşaat	Libya	67	67	Mühendislik & Taahhüt
Doğuş - Tekfen Adi Ortaklığı "Doğuş - Tekfen"	İnşaat	Türkiye	50	50	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen - Al Jaber Engineering "Tekfen – Al Jaber J.V."	İnşaat	Katar	50	50	Mühendislik & Taahhüt
Tekfen - T Engineering Ortak Girişimi "Tekfen - T Engineering J.V."	İnşaat	Türkiye	85	85	Mühendislik & Taahhüt
Istek Construction "Istek J.V."	İnşaat	Kazakistan	50	50	Mühendislik & Taahhüt

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 Yeni ve Güncellenmiş Standartların Uygulanması

Yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar aşağıda belirtilmiştir.

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

- 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 konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 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.
- TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri", 1 Ocak 2025 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Güncellenmiş Standartların Uygulanması (devamı)

- TFRS 17 (değişiklikler) ile TFRS 9'un ilk uygulaması - karşılaştırmalı bilgiler, 1 Ocak 2025 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.
- TFRS 4 (değişiklikler) ile TFRS 9'un uygulanması, 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, 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile yayımlanmış ve henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumların konsolide finansal durum ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Malların satışı

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

Kira geliri

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

İnşaat sözleşmeleri

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

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

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

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

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

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

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

İşverenler Tarafından Tutulan Maddi Teminatlar

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Taahhütlardan Yapılan İstihkak Kesintileri

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

Stoklar

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

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

Kiralamalar

Kiracı olarak

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Kiracı olarak (devamı)

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

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

Kullanım hakkı varlığı

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

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

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

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

Kira yükümlülüğü

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

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Kira yükümlülüğü (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Borçlanma Maliyetleri

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

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

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

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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

Değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Yükümlülükler (devamı)

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

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

Finansal Varlıkların ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Bilanço Dışı Bırakılması

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

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

Türev Finansal Araçlar ve Korunma Muhasebesi

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

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

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

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

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

Pay Başına Kazanç

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

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

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

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

Garantiler

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Kontrol edilen yabancı kurum kazancı:

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

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

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

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

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

İntifa Senetleri

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

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

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

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

İşletme Birleşmeleri

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

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

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

Şerefiye

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

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

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

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

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Ertelenmiş vergiler

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

Gelir vergisi

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Sözleşme bedeli değişikliği

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

Tamamlanma yüzdesi

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

İnşaat maliyeti tahminleri

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

İşverenler tarafından tutulan uzun vadeli maddi teminatlar

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

Türev araçların ve diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

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

3. MÜŞTEREK FAALİYETLERDEKİ PAYLAR

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar	1.748.876	36.069
Duran varlıklar	333.429	12.832
Kısa vadeli yükümlülükler	3.817.124	4.127.155
Uzun vadeli yükümlülükler	13.529	9.329
Özkaynaklar	(1.748.348)	(4.087.583)
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Hasılat	2.049.817	566.674
Satışların maliyeti (-)	(267.855)	(488.738)
Dönem karı	1.754.914	87.400

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

a) Bölüm sonuçları

	1 Ocak - 31 Aralık 2023			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Hasılat	15.898.113	26.883.280	354.612	43.136.005
Satışların maliyeti (-)	(16.436.666)	(25.240.003)	(230.358)	(41.907.027)
BRÜT KAR (ZARAR)	(538.553)	1.643.277	124.254	1.228.978
Genel yönetim giderleri (-)	(803.581)	(414.948)	(446.121)	(1.664.650)
Pazarlama giderleri (-)	(35.836)	(1.778.548)	(220)	(1.814.604)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(19.374)	(36.906)	-	(56.280)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	988.519	1.711.759	23.149	2.723.427
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(818.429)	(3.244.536)	(59.321)	(4.122.286)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	57.661	-	-	57.661
ESAS FAALİYET ZARARI	(1.169.593)	(2.119.902)	(358.259)	(3.647.754)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	855.700	371.980	891.080	2.118.760
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(204.156)	(1.507)	(21.425)	(227.088)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(518.049)	(1.749.429)	511.396	(1.756.082)
Finansman gelirleri	280.991	542.262	734.078	1.557.331
Finansman giderleri (-)	(629.365)	(1.269.375)	(139.574)	(2.038.314)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	575	1.589.178	(1.127.411)	462.342
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI	(865.848)	(887.364)	(21.511)	(1.774.723)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(504.466)	929.748	197.956	623.238
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(1.370.314)	42.384	176.445	(1.151.485)

31 Aralık 2023 tarihinde sonra eren yılda Grup'un toplam hasılatının %10'unu aşan tek bir müşteriden hasılat bulunmamaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

a) Bölüm sonuçları (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2022			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Hasılat	18.055.844	36.647.532	288.948	54.992.324
Satışların maliyeti (-)	(18.280.041)	(33.706.685)	(210.559)	(52.197.285)
BRÜT KAR (ZARAR)	(224.197)	2.940.847	78.389	2.795.039
Genel yönetim giderleri (-)	(889.106)	(378.727)	(344.155)	(1.611.988)
Pazarlama giderleri (-)	(35.012)	(1.503.605)	(302)	(1.538.919)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(24.487)	(25.029)	-	(49.516)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.774.901	2.826.183	13.400	4.614.484
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.647.305)	(3.773.762)	(37.191)	(5.458.258)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	1.520.432	361	-	1.520.793
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	475.226	86.268	(289.859)	271.635
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	201.093	407.153	1.201.938	1.810.184
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(18.120)	(34.609)	(469.613)	(522.342)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI	658.199	458.812	442.466	1.559.477
Finansman gelirleri	433.433	792.619	1.682.131	2.908.183
Finansman giderleri (-)	(722.339)	(596.929)	(1.146.171)	(2.465.439)
Net parasal pozisyon kazançları (kayıpları)	613	1.652.080	(1.967.739)	(315.046)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	369.906	2.306.582	(989.313)	1.687.175
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(249.180)	(145.189)	115.182	(279.187)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	120.726	2.161.393	(874.131)	1.407.988

31 Aralık 2022 tarihinde sonra eren yılda Grup'un toplam hasılatının %10'unu aşan tek bir müşteriden hasılat bulunmamaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

b) Bölümler bazında varlıklar ve kaynaklar

Bilanço	31 Aralık 2023			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	22.012.801	24.336.013	6.398.998	52.747.812
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	20.211.474	9.816.807	687.703	30.715.984
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	(1.665.408)	11.236.207	12.122.060	21.692.859
Kontrol gücü olmayan paylar	336.123	2.846	-	338.969

Bilanço	31 Aralık 2022			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Toplam varlıklar	22.616.667	31.078.861	7.955.185	61.650.713
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler	20.381.094	14.789.307	1.149.453	36.319.854
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	187.196	10.949.132	13.843.585	24.979.913
Kontrol gücü olmayan paylar	327.626	23.320	-	350.946

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	752.760	688.332	14.301	1.455.393
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri (*)	581.040	849.886	67.273	1.498.199
Bölüm içi hasılat	624.277	447.236	43.161	1.114.674
Bölümlerarası hasılat	807	12.959	283.368	297.134

	1 Ocak - 31 Aralık 2022			
	Mühendislik & Taahhüt	Tarımsal Sanayi	Yatırım	Toplam
Yatırım harcamaları	317.880	1.501.584	46.678	1.866.142
Dönem içi amortisman ve itfa payı gideri (*)	741.527	855.277	69.023	1.665.827
Bölüm içi hasılat	470.274	313.405	47.715	831.394
Bölümlerarası hasılat	26	14.497	237.762	252.285

(*) 33.342 tutarındaki amortisman gideri stokların maliyeti üzerinden çıkartılmıştır (2022: 77.362).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

d) Coğrafi bölgeler bazında bilgi

	<u>Türkiye</u>	<u>Bağımsız Devletler Topluluğu</u>	<u>Orta Doğu Ülkeleri</u>	<u>Diğer</u>	<u>Eliminasyonlar</u>	<u>Toplam</u>
Hasılat (1 Ocak - 31 Aralık 2023)	31.712.080	3.394.179	8.132.270	1.309.284	(1.411.808)	43.136.005
Toplam varlıklar (31 Aralık 2023)	89.912.987	17.735.573	11.811.403	9.343.350	(76.055.501)	52.747.812
Yatırım harcamaları (1 Ocak - 31 Aralık 2023)	818.851	39.861	596.681	-	-	1.455.393

	<u>Türkiye</u>	<u>Bağımsız Devletler Topluluğu</u>	<u>Orta Doğu Ülkeleri</u>	<u>Diğer</u>	<u>Eliminasyonlar</u>	<u>Toplam</u>
Hasılat (1 Ocak - 31 Aralık 2022)	37.744.556	9.561.004	6.260.300	2.510.143	(1.083.679)	54.992.324
Toplam varlıklar (31 Aralık 2022)	90.065.782	20.758.524	11.677.172	9.282.846	(70.133.611)	61.650.713
Yatırım harcamaları (1 Ocak - 31 Aralık 2022)	1.665.798	79.387	120.491	466	-	1.866.142

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	5.881	10.812
Bankadaki mevduat		
Vadesiz mevduatlar	1.603.800	866.882
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	3.262.252	3.519.148
Likit fonlar	15.218	791.550
Diğer hazır değerler	1.705.837	1.652.169
	<u>6.592.988</u>	<u>6.840.561</u>

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Kısa vadeli finansal yatırımlar</u>		
İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar - eurobondlar	29.637	282.525
Vadesi üç aydan uzun vadeli mevduatlar	2.061	2.320
Kur korumalı mevduat	1.057.580	2.630.026
Opsiyon sözleşme primi	10.674	-
	<u>1.099.952</u>	<u>2.914.871</u>
<u>Uzun vadeli finansal yatırımlar</u>		
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	1.346.863	1.739.776
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.778.362	1.687.966
Uzun vadeli fonlar	858	781
	<u>3.126.083</u>	<u>3.428.523</u>
Toplam finansal yatırımlar	<u>4.226.035</u>	<u>6.343.394</u>

Kısa vadeli finansal yatırımlar içerisinde yer alan itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar kupon faizi %6,13 olan 1.000.000 ABD Doları nominal bedelli Eurobondlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2022: kupon faizleri %5,25 ile %7,25 arasında değişen toplam 9.138.000 ABD Doları nominal bedelli Eurobondlardan oluşmaktadır).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Cinsi	Hisse Oranı %	31 Aralık 2023	Hisse Oranı %	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar				
<u>Borsada işlem gören</u>				
Akmerkez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	10,47	502.875	10,47	525.184
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	<1	8.605	<1	9.460
Akçansa Çimento Sanayi ve Ticareti A.Ş.	<1	791	<1	567
Turcas Petrol A.Ş.	<1	87	<1	176
		512.358		535.387
<u>Borsada işlem görmeyen</u>				
Toren Doğalgaz Depolama ve Madencilik A.Ş. ⁽¹⁾	2,50	-	2,50	-
Gaz Depo ve Madencilik A.Ş. ⁽¹⁾	2,50	-	2,50	-
SOCAR Polymer Investments LLC	10,00	763.592	10,00	962.654
Cording Dortmund Hiltropwall SCSp	12,58	4.887	12,58	6.932
Berlin Light JV S.a.r.l	11,44	14.395	11,44	183.194
Mersin Serbest Bölge İşleticisi A.Ş.	9,56	35.412	9,56	35.411
Akmerkez Lokantacılık Gıda San. ve Tic. A.Ş. ⁽²⁾	30,50	6.688	30,50	6.688
Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. ⁽²⁾	27,45	1.651	27,45	1.651
Antalya Serbest Bölge Kurucu ve İşleticisi A.Ş.	10,00	7.717	10,00	7.718
Diğer		163		141
		834.505		1.204.389
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar		1.778.362		1.687.966
<u>Uzun vadeli fonlar</u>		858		781
<u>Toplam uzun vadeli finansal yatırımlar</u>		<u>3.126.083</u>		<u>3.428.523</u>

⁽¹⁾ İlgili varlıklar özkaynak aracı olmayan finansal varlık olarak değerlendirilmektedir. Bilanço tarihi itibarı ile söz konusu varlıklara ilişkin olarak Grup'un muhataplarının sözleşme şartları uyarınca hisseleri geri satın alma borçlarını yerine getirmemiş olmalarından ötürü öncelikle yazılı ihtar iletilmiş, akabinde arabuluculuk sürecinde de anlaşma sağlanamaması nedeniyle muhatapların hisse geri alım borcunun ifası talebiyle dava açılmıştır. Buna paralel olarak varlıkların defter değerlerinin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır. (2022: Varlıkların defter değerlerinin tamamına değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır).

⁽²⁾ 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarı ile finansal yatırım olarak sınıflanmış şirketlerin aktif toplamalarının konsolide finansal tablolar içerisinde önemli bir etkisi olmadığından konsolidasyona dahil edilmemişlerdir.

Cari dönemde Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerinde gerçekleşen 110.358 tutarlı olumlu ve 21.448 tutarlı olumsuz farklar konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler kalemlerinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2022: 132.877 olumlu, 467.847 olumsuz).

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli banka kredileri	6.390.315	4.173.693
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	179.930	164.690
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	202.840	150.512
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	6.773.085	4.488.895
Uzun vadeli banka kredileri	2.312.818	3.254.142
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	94.842	36.726
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	2.407.660	3.290.868
Toplam borçlanmalar	9.180.745	7.779.763

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı %		31 Aralık 2023		
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
ABD Doları	9,49	8,50	4.959.444	1.987.079	6.946.523
Avro	4,33	2,65	933.918	325.739	1.259.657
TL	31,39	-	538.185	-	538.185
Katar Riyali	8,00	-	138.698	-	138.698
			6.570.245	2.312.818	8.883.063

Para birimi	Ağırlıklı ortalama faiz oranı %		31 Aralık 2022		
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Toplam
ABD Doları	5,65	6,65	2.466.082	2.772.861	5.238.943
Avro	2,77	2,65	730.342	459.861	1.190.203
TL	15,03	10,19	899.335	21.420	920.755
Katar Riyali	6,50	-	242.624	-	242.624
			4.338.383	3.254.142	7.592.525

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içinde ödenecekler	6.570.245	4.338.383
1 – 2 yıl içinde ödenecekler	792.656	846.023
2 – 3 yıl içinde ödenecekler	792.656	824.603
3 – 4 yıl içinde ödenecekler	727.506	824.603
4 – 5 yıl içinde ödenecekler	-	758.913
	<u>8.883.063</u>	<u>7.592.525</u>

Grup'un borçlanmalarına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak açılış bakiyesi	7.779.763	9.477.687
Yabancı para çevrim farkı	(8.150)	(1.088.504)
Dönem içerisinde yeni alınan krediler	6.525.261	12.874.961
Dönem içerisinde kiralamalardan girişler	253.309	153.607
Dönem içerisinde ödenen	(4.856.579)	(12.807.965)
Faiz etkisi	29.352	11.216
Parasal kayıp kazanç	(542.211)	(841.239)
31 Aralık kapanış bakiyesi	<u>9.180.745</u>	<u>7.779.763</u>

Grup'un 144.874 Bin ABD Doları (4.264.833), 13.160 Bin Avro (428.673), 17.197 Bin Katar Riyali (138.698) ve 536.682 tutarındaki banka kredileri sabit faiz oranlarına sahiptir (31 Aralık 2022: 69.176 Bin ABD Doları (2.131.273), 18.102 Bin Avro (594.601), 28.743 Bin Katar Riyali (242.623), 920.758). 91.096 Bin ABD Doları (2.681.690), 25.511 Bin Avro (830.984) ve 1.503 tutarındaki banka kredileri ise değişken faiz oranlarına tabi olduğundan Grup'un nakit akımını faiz oranı riskine maruz bırakmıştır (31 Aralık 2022: 100.867 Bin ABD Doları (3.107.669) ve 18.133 Bin Avro (595.600)).

Grup, öngörülebilir nakit akışı ve mevcut kısa vadeli kredilerin uzun vadeye çevrilmesi için 14 Kasım 2022 tarihinde Export Development Canada (EDC)'dan toplam 5 yıl vadeli kredi kullanmıştır. Böylelikle toplam kredileri üzerindeki vade dağılımını uzun vadeye dağıtmıştır. İlgili kredinin faiz oranı 6 aylık SOFR+%3,75'tir. Grup imzalanan sözleşme uyarınca uyması gereken performans kriterini 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile gerçekleştirmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	4.952.413	4.249.088
Tarımsal Sanayi bölümü faaliyetlerinden alacaklar	1.096.541	1.640.116
Yatırım bölümü faaliyetlerinden alacaklar	12.228	15.039
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(295.037)	(258.737)
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 11)	139.135	991.797
İlişkili taraflardan alacaklar (Not: 34)	59.770	108.979
Diğer	30.539	95.597
	5.995.589	6.841.879
Uzun vadeli ticari alacaklar		
İşverenler tarafından tutulan maddi teminatlar (Not: 11)	675.989	581.866
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden alacaklar	322.388	-
	998.377	581.866

Kısa ve uzun vadeli ticari alacaklar içerisinde 621.819 tutarında vadeli çek (31 Aralık 2022: 1.229.502), 15.680 tutarında alacak senedi (31 Aralık 2022: 44.377), 126.278 tutarında pozitif kur farkı (31 Aralık 2022: 20.908 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 yurt dışı inşaat projelerinde 124 gün (31 Aralık 2022: 103 gün), yurt içi inşaat projelerinde ise 107 gün (31 Aralık 2022: 72 gün), Tarımsal Sanayi bölümündeki ortalama vade süresi 39 gün (31 Aralık 2022: 38 gün), Yatırım bölümü için ise 30 gündür (31 Aralık 2022: 30 gün).

31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile Grup'la ilişkili olmayan tek bir müşteriden kaynaklı 1.475.782 tutarlı alacak Grup'un toplam alacağının %25,9'unu oluşturmaktadır (31 Aralık 2022: 1.808.185, %24,7).

Ticari alacakların geçmiş tahsil edilememe tecrübesine ve gelecekteki beklentilere dayanılarak 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile 295.037 (31 Aralık 2022: 258.737) şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır.

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

	2023	2022
1 Ocak itibarı ile karşılık	(258.737)	(425.955)
Dönem gideri	(53.801)	(8.356)
Tahsil edilen	174	201
İptal edilen karşılık	-	30
Tahsili mümkün olmayan alacakların silinmesi	313	76.138
Yabancı para çevrim farkı	(3.418)	70.684
Parasal kalemlerden (kazanç) kayıp	20.432	28.521
31 Aralık itibarı ile karşılık	(295.037)	(258.737)

Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 5.955'lik kısmı genel yönetim giderlerine, 47.846'lık kısmı satışların maliyetine dahil edilmiştir (2022: Şüpheli alacak karşılığı giderlerinin 2.801'lik kısmı genel yönetim giderlerine dahil edilmiş olup 5.525'lik kısmı satışların maliyetine dahil edilmiştir).

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli ticari borçlar		
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	4.193.397	4.526.188
Tarımsal Sanayi bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	5.197.942	10.864.598
Yatırım bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	208.481	158.338
İlişkili taraflara borçlar (Not: 34)	91.031	15.017
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 11)	1.331.961	1.840.360
Diğer ticari borçlar	7.087	6.053
	11.029.899	17.410.554
Uzun vadeli ticari borçlar		
Taşeronlardan yapılan istihkak kesintileri (Not: 11)	41.056	566.569
Mühendislik & Taahhüt bölümü faaliyetlerinden kaynaklı borçlar	36.523	25.103
	77.579	591.672

Kısa ve uzun vadeli ticari borçlar içerisinde 305.270 (31 Aralık 2022: 573.755) tutarında kur farkı bulunmaktadır. Cari yılda borç senedi ve vadeli çek bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

Tarımsal Sanayi bölümünün bilanço tarihi itibarı ile ticari borçlarının % 96'sı (31 Aralık 2022: %94) ithalat yoluyla tedarik edilen stoklara ait olup ortalama ödeme vadeleri 121 gün (31 Aralık 2022: 92 gün) iken iç piyasa alımlarının ortalama ödeme vadesi 29 gün (31 Aralık 2022: 29 gün) olmaktadır. Mühendislik ve Taahhüt alımlarında ortalama vade 140 gündür (31 Aralık 2022: 194 gün). Yatırım bölümü içinse 30 gündür (31 Aralık 2022: 41 gün).

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

9. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	45.609	78.843
KDV iade alacakları	95.603	77.098
İşletme birleşmelerinden kaynaklı alacaklar	454	4.652
Finansal yatırım satışından kaynaklı alacaklar	2.797	-
Şüpheli diğer alacaklar	571	941
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(571)	(941)
Diğer çeşitli alacaklar	29.671	19.799
	174.134	180.392
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	113.642	106.652
	113.642	106.652

b) Diğer Borçlar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	270.480	272.179
Alınan depozito ve teminatlar	13.966	8.113
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not: 34)	11.727	12.734
Diğer borçlar	210.988	96.693
	507.161	389.719
Uzun vadeli diğer borçlar		
İntifa senetleri makul değeri	143.434	315.332
Alınan depozito ve teminatlar	18.100	17.802
	161.534	333.134

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

10. STOKLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	1.807.583	2.870.966
Yarı mamuller	2.532.590	3.250.238
Mamuller	461.900	854.695
Ticari mallar	261.096	1.721.886
Yoldaki mallar	1.100.744	1.374.490
Mühendislik & Taahhüt işlerindeki stoklar	3.519.918	2.982.599
Diğer stoklar	276.433	338.453
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(81.080)	(18.977)
	9.879.184	13.374.350

31 Aralık 2023 itibarı ile sona eren yılda stoklar üzerine eklenen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

10. STOKLAR (devamı)

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri	2023	2022
1 Ocak itibari ile karşılık	(18.977)	(32.740)
Dönem gideri (Not: 25)	(58.248)	(12.521)
Yabancı para çevrim farkı	(13.773)	-
İptal edilen karşılık	9.918	26.284
31 Aralık itibari ile karşılık	(81.080)	(18.977)

Stok değer düşüklüğü karşılığının tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir (2022: Stok değer düşüklüğü karşılığının tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir).

11. DEVAM EDEN İNŞAAT İŞLERİNDEN DOĞAN SÖZLEŞME VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Devam eden işlerin birikmiş maliyetleri	165.328.024	164.533.802
Kayda alınan karlar eksi zararlar (net)	2.230.868	1.766.934
	167.558.892	166.300.736
Eksi: Gerçekleşen hakedişler (-)	(168.001.861)	(164.162.671)
	(442.969)	2.138.065

Konsolide finansal tablolarda gerçekleşen hakedişler ve maliyetler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları	1.081.631	3.881.099
Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	(1.524.600)	(1.743.034)
	(442.969)	2.138.065
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme varlıkları</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	874.017	3.595.912
Yurtiçindeki inşaat projeleri	207.614	285.187
	1.081.631	3.881.099
<u>Devam eden inşaat işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri</u>		
Yurtdışındaki inşaat projeleri	(1.439.792)	(1.507.509)
Yurtiçindeki inşaat projeleri	(84.808)	(235.525)
	(1.524.600)	(1.743.034)
	(442.969)	2.138.065

İnşaat projeleri için taşeronlara ve diğer tedarikçilere verilen avans tutarı 545.405 olup, kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2022: 533.369). Ayrıca işveren idarelerden alınan avans tutarı 1.999.384 olup, ilgili tutar ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2022: 2.728.962) (Not: 18).

31 Aralık 2023 itibari ile Grup inşaat projeleri için taşeronlarından 1.373.017 tutarında istihkak kesintisi yapmıştır (31 Aralık 2022: 2.406.929). Ayrıca işverenler tarafından elde tutulan maddi teminatların tutarı 815.124'tür (31 Aralık 2022: 1.573.663) (Not: 8).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

İş Ortaklıkları	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022		Oy kullanım gücü	
		Katılım Oranı	Tutar	Katılım Oranı	Tutar		Ana faaliyeti
Azfen	Azerbaycan	%40	1.731.155	%40	1.736.980	%40	İnşaat
			<u>1.731.155</u>		<u>1.736.980</u>		

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

	2023	2022
1 Ocak itibari ile açılış bakiyesi	1.736.980	258.832
Karlarından paylar	57.661	1.520.793
Yabancı para çevrim farkı	(63.486)	(3.813)
Satılan iş ortaklıklarının etkisi	-	(38.832)
31 Aralık itibari ile kapanış bakiyesi	<u>1.731.155</u>	<u>1.736.980</u>

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

H-T Fidecilik (*)	-	361
Azfen	57.661	1.520.432
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	<u>57.661</u>	<u>1.520.793</u>

(*) H-T Fidecilik'in hisseleri 19 Nisan 2022 tarihinde satılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Özet bilanço bilgileri:

31 Aralık 2023	Azfen
Nakit ve nakit benzerleri	786.606
Diğer dönen varlıklar	1.267.938
Duran varlıklar	2.706.467
Toplam Varlıklar	4.761.011
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	433.123
Toplam Yükümlülükler	433.123
Net Varlıklar	4.327.888
Grup'un Sahiplik Oranı	%40
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	1.731.155
31 Aralık 2022	Azfen
Nakit ve nakit benzerleri	2.933.419
Diğer dönen varlıklar	2.411.115
Duran varlıklar	471.174
Toplam Varlıklar	5.815.708
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.473.259
Toplam Yükümlülükler	1.473.259
Net Varlıklar	4.342.449
Grup'un Sahiplik Oranı	%40
Grup'un Net Varlık Payı olarak taşınan değer	1.736.980

Özet kar veya zarar tablosu bilgileri:

1 Ocak - 31 Aralık 2023	H-T Fidecilik (*)	Azfen	Toplam
Hasılat	-	3.050.847	3.050.847
Amortisman ve itfa payları (-)	-	(93.051)	(93.051)
Esas faaliyet karı	-	171.197	171.197
Vergi gideri (-)	-	(27.045)	(27.045)
Dönem Karı	-	144.152	144.152
Grup'un Sahiplik Oranı	-	40%	
Grup'un Dönem Karından Payı	-	57.661	57.661

1 Ocak - 31 Aralık 2022	H-T Fidecilik (*)	Azfen	Toplam
Hasılat	50.376	11.626.937	11.677.313
Amortisman ve itfa payları (-)	(1.755)	(397.035)	(398.790)
Esas faaliyet karı	5.526	4.928.415	4.933.941
Finansman gelirleri	194	-	194
Finansman giderleri (-)	(4.930)	-	(4.930)
Vergi gideri	(68)	(1.127.337)	(1.127.405)
Dönem Karı	721	3.801.081	3.801.802
Grup'un Sahiplik Oranı	50%	40%	
Grup'un Dönem Karından Payı	361	1.520.432	1.520.793

(*) H-T Fidecilik'in hisseleri 19 Nisan 2022 tarihinde satılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Maliyet değeri	Araziler	Binalar	Toplam
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	513.395	2.169.548	2.682.943
Yabancı para çevrim farkı	(24.022)	3.169	(20.853)
Alımlar	-	6.930	6.930
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	489.373	2.179.647	2.669.020
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	-	(1.007.512)	(1.007.512)
Yabancı para çevrim farkı	-	3.781	3.781
Dönem amortisman gideri	-	(47.765)	(47.765)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	-	(1.051.496)	(1.051.496)
31 Aralık 2023 net defter değeri	489.373	1.128.151	1.617.524
Maliyet değeri			
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	543.552	1.686.352	2.229.904
Yabancı para çevrim farkı	(30.157)	(4.360)	(34.517)
Alımlar	-	27.209	27.209
Çıkışlar	-	(7.444)	(7.444)
Maddi duran varlıklardan transferler	-	467.791	467.791
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	513.395	2.169.548	2.682.943
Birikmiş amortismanlar			
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	-	(758.844)	(758.844)
Yabancı para çevrim farkı	-	(289)	(289)
Dönem amortisman gideri	-	(45.774)	(45.774)
Maddi duran varlıklardan transferler	-	(202.605)	(202.605)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	-	(1.007.512)	(1.007.512)
31 Aralık 2022 net defter değeri	513.395	1.162.036	1.675.431

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

Amortisman giderlerinin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir (2022: Tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir).

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yılda yatırım amaçlı gayrimenkullerden elde edilen kira geliri 168.729 (31 Aralık 2022: 90.278)'dur. Elde edilen kira gelirinin yanı sıra yatırım amaçlı gayrimenkuller için 29.679 (31 Aralık 2022: 22.574) tutarında amortisman ve faaliyet gideri oluşmuştur.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri Grup'un ilişkili tarafı olmayan, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerleme kuruluşları tarafından belirlenmiştir. Değerleme çalışması benzer gayrimenkullerin rayiç alım satım bedellerine göre sonuçlandırılmıştır. Bağımsız değerleme kuruluşları tarafından hazırlanan değerleme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerin 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değerleri toplam 2.343.045 (31 Aralık 2022: 2.980.984)'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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve yeraltı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	6.931.844	5.385.410	21.857.292	547.768	1.507.027	1.802.291	2.213.419	40.245.051
Yabancı para çevrim farkı	(148.579)	(49.568)	(437.408)	(36.873)	28.790	(6.205)	(3.213)	(653.056)
Alımlar	84.526	-	302.886	20.559	364.290	663.100	11.606	1.446.967
Çıkışlar	(170.243)	(18.991)	(794.258)	(126.865)	(49.734)	(14.073)	(57.022)	(1.231.186)
Transferler	174.384	20.616	209.570	31.822	2.563	(1.838.121)	1.393.850	(5.316)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	6.871.932	5.337.467	21.138.082	436.411	1.852.936	606.992	3.558.640	39.802.460
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(2.817.158)	(2.907.798)	(15.819.965)	(475.555)	(1.153.175)	-	(1.467.151)	(24.640.802)
Yabancı para çevrim farkı	66.890	24.182	365.693	35.512	33.130	-	(2.673)	522.734
Dönem amortisman gideri	(197.442)	(92.571)	(718.071)	(21.049)	(103.115)	-	(85.801)	(1.218.049)
Değer düşüklüğü karşılığı iptali (Not: 29)	-	34.612	-	-	-	-	-	34.612
Çıkışlar	97.859	15.942	633.570	111.271	34.422	-	56.750	949.814
Transferler	(10.573)	-	13.511	(23.328)	20.460	-	-	70
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(2.860.424)	(2.925.633)	(15.525.262)	(373.149)	(1.168.278)	-	(1.498.875)	(24.351.621)
31 Aralık 2023 net defter değeri	4.011.508	2.411.834	5.612.820	63.262	684.658	606.992	2.059.765	15.450.839

Cari dönemde maddi duran varlıkların defter değerleri, geri kazanılabilir değerlerinin üzerinde olduğundan değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır. Cari dönemde 34.612 tutarında önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklüğü iptal edilmiştir (31 Aralık 2022: Değer düşüklüğü karşılığı 8.548, değer düşüklüğü iptali: 60.801) (Not: 29).

31 Aralık 2023 itibari ile sona eren yılda maddi duran varlıkların içinde aktifleştirilen borçlanma maliyetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve yeraltı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	7.301.177	6.016.966	23.682.745	740.673	1.711.680	824.073	2.238.873	42.516.187
Yabancı para çevrim farkı	(497.603)	(199.137)	(1.321.732)	(91.391)	(169.296)	(17.611)	(26.621)	(2.323.391)
Alımlar	127.169	5.136	133.116	6.270	38.104	1.519.727	2.533	1.832.055
Çıkışlar	(15.973)	(38.985)	(960.347)	(124.747)	(100.002)	(63)	(31.200)	(1.271.317)
Transferler	17.074	(398.570)	323.510	16.963	26.541	(523.835)	29.834	(508.483)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	6.931.844	5.385.410	21.857.292	547.768	1.507.027	1.802.291	2.213.419	40.245.051
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(2.887.196)	(3.215.891)	(16.979.023)	(619.019)	(1.290.219)	-	(1.449.578)	(26.440.926)
Yabancı para çevrim farkı	250.672	128.951	1.091.718	74.818	126.475	-	28.561	1.701.195
Dönem amortisman gideri	(211.653)	(91.219)	(868.975)	(35.419)	(96.818)	-	(73.493)	(1.377.577)
Değer düşüklüğü karşılığı (Not: 29)	(8.548)	60.801	-	-	-	-	-	52.253
Çıkışlar	10.531	31.554	937.882	117.772	94.635	-	27.359	1.219.733
Transferler	29.036	178.006	(1.567)	(13.707)	12.752	-	-	204.520
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	(2.817.158)	(2.907.798)	(15.819.965)	(475.555)	(1.153.175)	-	(1.467.151)	(24.640.802)
31 Aralık 2022 net defter değeri	4.114.686	2.477.612	6.037.327	72.213	353.852	1.802.291	746.268	15.604.249

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	1-50 yıl
Binalar	5-50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	2-50 yıl
Taşıtlar	2-30 yıl
Demirbaşlar	2-50 yıl
Özel Maliyetler	3-50 yıl

Amortisman giderlerinin 1.326.102'si (2022: 1.474.744) satışların maliyetine, 42.982'si (2022: 33.694) pazarlama giderlerine, 126.215'i (2022: 154.200) genel yönetim giderlerine, 2.903'ü (2022: 3.910) araştırma ve geliştirme gelirlerine dahil edilmiş olup 33.342'si (2022: 77.362) stokların maliyetinin üzerinden çıkartılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Maliyet değeri	Arazi ve yeraltı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	108.883	10.397	157.175	80.519	3.279	360.253
Yabancı para çevrim farkı	-	6.711	88.769	377	16	95.873
Alımlar	88.158	33.434	109.891	48.141	-	279.624
Çıkışlar	(15.066)	(4.660)	(25.825)	(60.314)	(1.409)	(107.274)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	181.975	45.882	330.010	68.723	1.886	628.476
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(18.945)	(5.763)	(35.686)	(55.818)	(1.963)	(118.175)
Yabancı para çevrim farkı	-	(1.310)	(23.054)	(179)	-	(24.543)
Dönem amortisman gideri	(20.190)	(9.829)	(111.361)	(27.102)	(882)	(169.364)
Çıkışlar	14.240	3.268	10.672	58.068	1.409	87.657
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(24.895)	(13.634)	(159.429)	(25.031)	(1.436)	(224.425)
31 Aralık 2023 net defter değeri	157.080	32.248	170.581	43.692	450	404.051

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

Maliyet değeri	Arazi ve yeraltı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	106.757	87.031	24.161	180.852	10.340	409.141
Yabancı para çevrim farkı	-	(9.916)	20.460	(15.785)	(347)	(5.588)
Alımlar	14.459	3.620	122.862	12.017	1.887	154.845
Çıkışlar	(12.333)	(70.338)	(10.308)	(96.565)	(8.601)	(198.145)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	108.883	10.397	157.175	80.519	3.279	360.253
Birikmiş amortismanlar						
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(16.217)	(61.333)	(7.055)	(93.498)	(8.755)	(186.858)
Yabancı para çevrim farkı	-	6.810	(5.273)	6.927	714	9.178
Dönem amortisman gideri	(11.349)	(18.136)	(33.666)	(62.872)	(1.897)	(127.920)
Çıkışlar	8.621	66.896	10.308	93.625	7.975	187.425
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	(18.945)	(5.763)	(35.686)	(55.818)	(1.963)	(118.175)
31 Aralık 2022 net defter değeri	89.938	4.634	121.489	24.701	1.316	242.078

Kullanım hakkı varlıklarına ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Araziler, yeraltı ve yer üstü düzenleri	2-50 yıl
Binalar	5-50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	2-25 yıl
Taşıtlar	2-15 yıl
Demirbaşlar ve diğer	2-50 yıl

Amortisman giderlerinin 142.706'sı (2022: 90.413) satışların maliyetine, 10.265'i (2022: 9.545) pazarlama giderlerine, 16.393'ü (2022: 27.453) genel yönetim giderlerine dahil edilmiş olup araştırma geliştirme giderleri üzerine eklenen gider bulunmamaktadır (2022: 509).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

16. DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Haklar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	695.821	6.163	701.984
Yabancı para çevrim farkı	(16.406)	(90)	(16.496)
Alımlar	1.496	-	1.496
Çıkışlar	(2.944)	(160)	(3.104)
Transferler	5.246	-	5.246
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	683.213	5.913	689.126
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	(521.707)	(5.530)	(527.237)
Yabancı para çevrim farkı	13.735	83	13.818
Dönem itfa gideri	(29.676)	(3)	(29.679)
Çıkışlar	2.920	145	3.065
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	(534.728)	(5.305)	(540.033)
31 Aralık 2023 net defter değeri	148.485	608	149.093
2022 Yılı İçin			
Maliyet değeri	Haklar	Diğer	Toplam
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	745.550	7.173	752.723
Yabancı para çevrim farkı	(53.847)	(1.010)	(54.857)
Alımlar	6.878	-	6.878
Çıkışlar	(12.707)	-	(12.707)
Transferler	9.947	-	9.947
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	695.821	6.163	701.984
Birikmiş itfa payları			
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	(539.913)	(6.495)	(546.408)
Yabancı para çevrim farkı	46.169	972	47.141
Dönem itfa gideri	(37.187)	(7)	(37.194)
Çıkışlar	9.224	-	9.224
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	(521.707)	(5.530)	(527.237)
31 Aralık 2022 net defter değeri	174.114	633	174.747

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

İtfa paylarının 928'i (2022: 2.290) genel yönetim giderlerine ve 28.751'i (2022: 34.851) satışların maliyetine dahil edilmiştir.

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

17. ŞEREFİYE

Satın alma bedeli detayı aşağıdaki gibidir:

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

49

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

17. ŞEREFİYE (devamı)

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

	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
Satın alma bedeli	170.431	164.509	103.104	438.044
Kontrol gücü olmayan paylar	24.457	5.368	20	29.845
Eksi: Edinilen işletmenin net varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(122.283)	(17.893)	(14.509)	(154.685)
Değer düşüklüğü (-)	(72.605)	-	-	(72.605)
Şerefiye	-	151.984	88.615	240.599

Satın almalarından kaynaklı net nakit çıkışı aşağıdaki gibidir:

	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
Nakit ödenen tutar	170.431	164.509	103.104	438.044
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	(3.844)	(53.807)	(12.629)	(70.280)
Net nakit çıkışı	166.587	110.702	90.475	367.764

Şerefiyeye ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Denkmal Dahlem	Gönen Enerji	Meram Enerji	Toplam
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	73.211	151.984	88.615	313.810
Değer düşüklüğü (Not: 29)	(57.184)	-	-	(57.184)
Yabancı para çevrim farkı	(16.027)	-	-	(16.027)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	-	151.984	88.615	240.599
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	88.565	151.984	88.615	329.164
Yabancı para çevrim farkı	(15.354)	-	-	(15.354)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	73.211	151.984	88.615	313.810

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

Grup diğer satın alma işlemlerinden kaynaklı şerefiyenin geri kazanılabilir tutarını hesaplamış ve 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yılda herhangi bir değer düşüklüğü belirlememiştir (31 Aralık 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. Gönen Enerji ve Meram Enerji'ye ilişkin yapılan hesaplamalarda iskonto faktörü olarak ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı %10,6 kullanılmıştır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

18. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Taahhüt işleri için verilen avanslar (Not: 11)	545.405	533.369
Peşin ödenen giderler	494.318	454.796
Verilen sipariş avansları	35.149	36.106
Verilen iş avansları	5.020	6.609
	1.079.892	1.030.880
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Peşin ödenen giderler	25.814	35.960
Sabit kıymetler için verilen sipariş avansları	37.391	42.005
	63.205	77.965
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Taahhüt işlerinden alınan avanslar (Not: 11)	1.999.384	2.728.962
Diğer avanslar	1.112.017	645.919
Gelecek aylara ait gelirler	34.257	106.196
	3.145.658	3.481.077
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
Gelecek yıllara ait gelirler	912	933
	912	933

19. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Tekfen Tarım üretmekte olduğu sertifikalı buğday tohumları ile ilgili olarak Resmi Gazetede yayımlanan “Bitkisel Üretime Destekleme Ödemesi Yapılmasına Dair Tebliğ”de belirlenen destek miktarlarına göre sertifikalı tohum üretim desteğinden yararlanmaktadır. Tekfen Tarım ayrıca üretmekte olduğu tohumluk patates tohumluk buğday, nadas alanı ve muz fidanı ürün grupları için “Bitkisel Üretime Destekleme Ödemesi Yapılmasına Dair Tebliğ”de belirlenen destek miktarlarına göre sertifikalı tohum üretim desteği, sertifikalı tohum kullanım desteği, mazot gübre desteği, Türkiye tarım havzaları üretim ve destekleme modeline göre fark desteği ile fidan üretim desteğinden yararlanmaktadır.

Tekfen Tarım'ın bitkisel üretim kısmında, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yapmış olduğu başvuru olumlu olarak neticelenmiş ve 22 Kasım 2018 tarihi itibarı ile Tekfen Tarım Adana-Agripark tesisleri Araştırma ve Geliştirme (“Ar-Ge”) Merkezi Belgesi almaya hak kazanmıştır. Bu kapsamda 5746 sayılı kanunda belirtilen indirim ve desteklerden faydalanabilmektedir. Ar-Ge projelerinin hibe destek programları kapsamında, ilgili projelere özel yönetmelik ve mali esaslara göre talep edilen toplam proje bütçelerinin %60-%70'i oranlarında destek alınmaktadır. Sunulan projelere ve başvuru yapılan kurumlara göre destek miktarı ve süreleri değişken olup bu desteklerden faydalanılmaktadır.

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Karşılıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli diğer karşılıklar		
Dava karşılıkları	43.654	45.195
Diğer borç karşılıkları	2.666.688	632.784
	2.710.342	677.979
Uzun vadeli diğer karşılıklar		
Diğer borç karşılıkları	-	31
	-	31
	Diğer Borç Karşılıkları	Toplam Diğer Karşılıklar
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	45.195	678.010
Yabancı para çevrim farkı	(1.504)	388.282
Dönem gideri	12.428	1.983.913
Dönem içerisinde ödenen	(2.586)	(2.586)
Konusu kalmayan karşılık	(2.011)	(312.747)
Parasal kalemlerden (kazanç) kayıp	(7.868)	(24.530)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	43.654	2.710.342
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	108.544	1.399.083
Yabancı para çevrim farkı	(28.693)	(228.019)
Dönem gideri	12.308	144.178
Dönem içerisinde ödenen	(2.112)	(2.112)
Konusu kalmayan karşılık	(40.672)	(613.606)
Parasal kalemlerden (kazanç) kayıp	(4.180)	(21.514)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	45.195	678.010

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Taahhüt Sözleşmelerinden Doğan Varlık ve Yükümlülükler:

Kusur Yükümlülükleri

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

Gecikme Cezası ve Bekleme Tazminatı

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

Davalar

31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile Libya tahkim davası dışında Grup aleyhine açılmış toplam 1.443.673'lük (31 Aralık 2022: 1.817.237) dava mevcuttur. Bu davalardan aleyhte seyri mümkün ve potansiyel kaynak çıkışı yüksek olasılıklı davalar için, avukatların görüşü alınarak, 43.654'lük (31 Aralık 2022: 45.195) karşılık ayrılmıştır. Avukatların hukuki yargısına göre karşılık ayrılmamış davalar için herhangi bir kaynak çıkış riski görülmemektedir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Davalar (devamı)

Libya Tahkim Davası

Grup'un %67 pay sahibi olduğu Tekfen-TML Ortak Girişimi'nin (Tekfen TML J.V.) Libya'da üstlenmiş olduğu ve 21 Şubat 2011 tarihinde ülkede çıkan olaylar nedeniyle belirsiz bir süre için durdurulan Büyük Nehir Projesi'ndeki tüm hak, alacak ve varlıklarının tazmini amacıyla Uluslararası Tahkim yoluna müracaat edilmesi konusunda Grup tarafından alınan 30 Ocak 2015 tarihli karar çerçevesinde, Proje ile ilgili işveren idare Libyan Man-Made River Authority (MMRA) ve Libya Devleti aleyhine International Court of Arbitration of the International Chamber of Commerce (ICC) nezdinde ticari tahkim davası başlatılmış ve bu konu 18 Haziran 2015 tarihli açıklama ile duyurulmuştur. Daha sonra 12 Ekim 2015 tarihli açıklamada ise, Libya ve Türkiye Devletleri arasında imzalı Yatırımların Karşılıklı Teşviki ve Korunması Anlaşması ("YKTK")'na dayanarak Libya Devleti'ne karşı yine ICC üzerinden ikinci bir tahkim davası daha başlatıldığı duyurulmuştur. ICC nezdinde açmış olduğu sözleşmeye dayalı tahkim davasında verilen ara karar Tekfen TML J.V.'ye ulaşmıştır.

Ara karar ile tahkim heyeti, MMRA üzerinde yetkisi olduğuna bununla birlikte Libya devleti üzerinde ise yetkisi olmadığına, MMRA'nın Tekfen TML J.V.'ye 40.499 Bin ABD Doları (Grup payı 27.134 Bin ABD Doları) tazminat ödemesine ve Tekfen TML J.V.'nin yapmış olduğu yargılama giderleri için 5.000 Bin ABD Doları (Grup payı 3.350 Bin ABD Doları) Tekfen TML J.V.'ye ödemesine, belirtilen tutarlar üzerine tatbik edilecek faiz hadlerinin tespiti için taraflardan ek dilekçe talebinde bulunulmasına, davalı MMRA'nın tüm karşı davalarının reddedilerek sadece 365 Bin ABD Doları'nın Tekfen TML J.V.'ye hükmedilen rakamdan mahsup edilmesine, Tekfen TML J.V.'nin MMRA ile olan sözleşmesinin değişen şartlara uyarlanması gerektiğine, Tekfen TML J.V.'nin işe devam etmesi için gereken makine ekipman gibi hususların maddi karşılığının uyarlama talepleri kapsamında değerlendirilmesine hükmetmiştir.

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

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.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. TAAHHÜTLER

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

31 Aralık 2023	Toplam Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Diğer (TL Karşılığı)
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.098	-	-	2.098
-Teminat	2.098	-	-	2.098
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	38.614.389	864.005	64.438	11.080.640
-Teminat	13.709.155	260.948	64.438	3.928.316
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	24.905.234	603.057	-	7.152.324
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	-	-	-	-
31 Aralık 2023 İtibari İle Toplam	38.618.777	864.005	64.438	11.085.028
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	3.457	-	-	3.457
-Teminat	3.457	-	-	3.457
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	52.441.532	1.173.534	70.214	13.979.124
-Teminat	17.603.244	345.581	70.199	4.650.203
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	34.838.288	827.953	15	9.328.921
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülebilmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	7.909	-	-	7.909
-Teminat	1.264	-	-	1.264
-Rehin	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-
-Kefalet	6.645	-	-	6.645
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
31 Aralık 2022 İtibari İle Toplam	52.452.898	1.173.534	70.214	13.990.490

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personel ücret tahakkukları	209.155	178.602
Ödenecek sosyal güvenlik katkıları	188.610	103.961
	397.765	282.563
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	56.594	110.243
Kullanılmayan izin karşılıkları	191.379	205.510
Prim karşılıkları	48.756	124.467
	296.729	440.220
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	521.288	695.308
Prim karşılıkları	123.818	114.304
	645.106	809.612
Kısa vadeli kıdem tazminatı karşılığı	56.594	110.243
Uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığı	521.288	695.308
	577.882	805.551

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yurt dışında çalışan Türk personel için kıdem tazminatı karşılığı:

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

Türkiye'de çalışan Türk personel için kıdem tazminatı karşılığı:

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

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2023: 32.926,11 TL). 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile ödenecek kıdem tazminatı çalışanların ilgili dönemdeki kıdem tazminatı tavan ücret veya ilgili tavanın altında kalan brüt ücreti ile sınırlıdır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için belirlenen azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile karşılıklar ortalama %1,24 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: %0,14). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyecek olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da hesaplamada dikkate alınmıştır.

Yurt dışında çalışan yabancı işçilerin kıdem tazminatı karşılığı:

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

Taşeron personelin kıdem tazminatı karşılığı:

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

	Kıdem Tazminatı Karşılıkları	Prim Karşılığı	Kullanılmayan İzin Karşılıkları	Toplam Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar
1 Ocak 2023 açılış bakiyesi	805.551	238.771	205.510	1.249.832
Yabancı para çevrim farkı	(109.921)	(2.300)	(20.519)	(132.740)
Dönem gideri	168.357	127.109	119.955	415.421
Faiz gideri	22.081	-	-	22.081
Dönem içerisinde ödenen	(236.892)	(65.627)	(100.527)	(403.046)
İptal edilen karşılıklar	(57.816)	(92.777)	(2.592)	(153.185)
Aktüeryal kayıp	12.188	-	-	12.188
Parasal (Kayıp) / Kazanç	(25.666)	(32.602)	(10.448)	(68.716)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	577.882	172.574	191.379	941.835
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	826.678	351.276	307.353	1.485.307
Yabancı para çevrim farkı	(119.980)	(37.319)	(53.093)	(210.392)
Dönem gideri	132.671	202.417	105.902	440.990
Faiz gideri	28.450	-	-	28.450
Dönem içerisinde ödenen	(225.953)	(65.642)	(136.789)	(428.384)
İptal edilen karşılıklar	(4.335)	(166.996)	(3.709)	(175.040)
Aktüeryal kayıp	247.211	-	-	247.211
Parasal (Kayıp) / Kazanç	(79.191)	(44.965)	(14.154)	(138.310)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	805.551	238.771	205.510	1.249.832

Cari yıl kıdem tazminatı yükünün ve dönem içinde iptal edilen karşılıkların 115.936'sı (2022: 128.791) satışların maliyetine, 14.560'ı (2022: 24.904) genel yönetim giderlerine, 4.033'ü (2022: 2.526) pazarlama giderlerine dahil edilmiş ve 1.907'si (2022: 565'i dahil edilmiş) araştırma ve geliştirme giderlerinden çıkarılmıştır.

Cari yıl prim karşılığı yükünün ve dönem içinde iptal edilen karşılıkların 3.476'sı (2022: 17.777) satışların maliyetine, 6.634'ü (2022: 10.484) pazarlama giderlerine, 24.379'u (2022: 6.808) genel yönetim giderlerine dahil edilmiş ve 157'si (2022: 351'i dahil edilmiş) araştırma ve geliştirme giderlerinden çıkarılmıştır.

Cari yıl kullanılmayan izin karşılığının ve dönem içinde iptal edilen karşılıkların 82.890'ı (2022: 92.806) satışların maliyetine, 32.661'i (2022: 8.642) genel yönetim giderlerine ve 1.812'si (2022: 745) pazarlama giderlerine dahil edilmiştir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV alacakları	750.065	782.016
Yıllara yaygın inşaat işleri stopaj kesintileri	7.443	6.991
Diğer çeşitli dönen varlıklar	118.511	34.107
	876.019	823.114
Diğer duran varlıklar		
Yıllara yaygın inşaat işleri stopaj kesintileri	103.063	113.014
Devreden KDV alacakları	19.299	29.422
	122.362	142.436
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek KDV yükümlülüğü	34.610	4.806
Diğer	77	423
	34.687	5.229

24. ÖZKAYNAKLAR**a) Sermaye**

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibari ile dönem içerisinde ortaklık yapısında meydana gelen değişiklikler sonrasındaki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Aralık 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	%100,00	370.000	%100,00	370.000
Sermaye düzeltme farkları		4.653.580		4.653.580
Yeniden düzenlenmiş sermaye		5.023.580		5.023.580

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

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL kayıtlı nominal bedeldeki 370.000.000 (31 Aralık 2022: 370.000.000 adet) adet hisseden oluşmaktadır. Bu hisselerin tamamı hamiline yazılı adi hisseden oluşmaktadır.

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kayıplar	(2.063.932)	(1.925.896)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları	(174.268)	(191.106)
	<u>(2.238.200)</u>	<u>(2.117.002)</u>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		
- Yabancı para çevrim farkları	812.573	1.678.707
- Riskten korunma kayıpları (Not: 35)	(9.408)	(454.894)
	<u>803.165</u>	<u>1.223.813</u>

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar):

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

Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları:

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

Yabancı para çevrim farkları:

Grup'un konsolide raporlama para birimi TL'dir. TMS 21 (Kur Değişiminin Etkileri) uyarınca, Grup'un konsolide finansal tabloları hazırlanırken, geçerli para birimi TL harici olan şirketlerin bilanço kalemleri bilanço tarihindeki döviz kuruyla, gelir ve giderler ile nakit akışları ise işlemlerin gerçekleştiği tarihin kuru (tarihsel kur) veya yıllık ortalama kur ile TL'ye çevrilir. Bu çevrimden doğan 812.573 (31 Aralık 2022: 1.678.707) çevrim farkı, özkaynakların altında oluşan yabancı para çevrim farkları hesabında yer alır.

Riskten korunma kazançları:

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.393.483	3.184.008

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

Kar Dağıtımı:

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

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

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

7 Nisan 2023 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantı'sında alınan karara istinaden 2022 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak hissedarlara hisse başına brüt 4,03 TL (2021: 1,53 TL) nakit temettü ödenmesine karar verilmiştir. Hissedarlara 1.491.153 (2021: 565.733) ve intifa senedi sahibi olan Tekfen Eğitim Sağlık Kültür Sanat ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı'na 104.298 (2021: 38.517) olmak üzere toplam 1.595.451 (2021: 604.250) kar payının ödenmesine karar verilmiş olup, cari dönem içerisinde tamamı ödenmiştir.

d) Paylara İlişkin Primler

Grup 23 Kasım 2007'de sermaye artırımını yoluyla ihraç ettiği 66.775 tutarındaki hisse senetlerini (%22,50) halka arz etmiştir. Satış sonucunda elde edilen 4.865.686, 164.130'luk doğrudan halka arz ile ilgili gerçekleşen giderler mahsup edildikten sonra kalan 3.847.647'lik tutar paylara ilişkin primler olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

e) Enflasyon Düzeltmelerine İlişkin Ek Bilgi

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu aşağıdaki özkaynak kalemlerinin yasal mevzuata ve TMS/TFRS uyarınca enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	Yasal mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan tutarlar	TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan tutarlar	Geçmiş yıllar karlarında izlenen farklar
31 Aralık 2023			
Sermaye düzeltme farkları	7.344.368	4.653.580	2.690.788
Paylara ilişkin primler	6.182.319	3.847.647	2.334.672
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	4.725.929	3.393.483	1.332.446

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Mühendislik & Taahhüt Grubu Hasılatı	15.898.113	18.055.844
- Yurt dışı inşaat gelirleri	10.010.092	15.250.519
- Yurt içi inşaat gelirleri	3.728.310	2.106.056
- Müşterek faaliyetlerdeki paylardan inşaat gelirleri - yurt dışı	2.000.240	501.353
- Müşterek faaliyetlerdeki paylardan inşaat gelirleri - yurt içi	49.577	65.319
- Diğer gelirler	109.894	132.597
Tarımsal Sanayi Grubu Hasılatı	26.883.280	36.647.532
- Gübre satış gelirleri	25.356.575	34.663.949
- Diğer gelirler	1.526.705	1.983.583
Yatırım Grubu Hasılatı	354.612	288.948
	43.136.005	54.992.324

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

25. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Satışların maliyeti (-)	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme giderleri	(25.251.681)	(32.485.864)
Personel giderleri	(4.728.233)	(5.814.509)
Taşıeron giderleri	(3.075.964)	(5.610.569)
Proje zarar karşılıkları (Not: 20)	(1.714.853)	467.934
Amortisman giderleri (Not: 13,14,15,16)	(1.326.102)	(1.474.744)
Makina, araç ve diğer kira giderleri	(1.248.654)	(1.368.657)
Şantiye giderleri	(1.136.877)	(1.210.839)
Enerji ve yakıt giderleri	(1.093.944)	(1.568.260)
Bakım onarım giderleri	(435.803)	(547.742)
Danışmanlık giderleri	(293.705)	(255.273)
Taşıma ve nakliye giderleri	(262.517)	(987.306)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(166.824)	(163.345)
Komisyon giderleri	(132.161)	(137.796)
Sigorta giderleri	(104.833)	(92.913)
Seyahat giderleri	(92.360)	(148.249)
Satılan ticari mallar maliyeti	(71.633)	(125.696)
Mühendislik hizmetleri	(50.590)	(133.724)
Stok değer düşüklüğü karşılıkları (Not: 10)	(48.330)	13.763
Şüpheli alacak karşılıkları (Not: 8)	(47.846)	(5.525)
Gümrük giderleri	(31.243)	(42.477)
Sarf ve diğer malzeme giderleri	(5.861)	(7.428)
Diğer	(587.013)	(498.066)
	<u>(41.907.027)</u>	<u>(52.197.285)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Genel yönetim giderleri (-)	(1.664.650)	(1.611.988)
Pazarlama giderleri (-)	(1.814.604)	(1.538.919)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(56.280)	(49.516)
	<u>(3.535.534)</u>	<u>(3.200.423)</u>
<u>Genel yönetim giderleri detayı</u>		
Personel giderleri	(957.874)	(840.370)
Ofis ve genel yönetim giderleri	(157.910)	(149.880)
Danışmanlık giderleri	(152.130)	(132.378)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not: 14,15,16)	(126.215)	(154.200)
Haberleşme giderleri	(40.905)	(27.370)
Resim, harç ve diğer vergi giderleri	(26.612)	(22.765)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(25.866)	(12.763)
Seyahat giderleri	(14.688)	(14.113)
Sigorta giderleri	(10.413)	(15.517)
Enerji ve yakıt giderleri	(7.132)	(12.750)
Temsil ve ağırlama giderleri	(6.548)	(3.501)
Şüpheli alacak karşılıkları (Not: 8)	(5.955)	(2.801)
Bakım ve onarım giderleri	(4.514)	(9.753)
İhale hazırlık giderleri	(3.502)	(37.659)
Banka ve noter giderleri	(3.314)	(10.242)
Taşıma ve nakliye giderleri	(974)	(2.435)
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları (Not: 8)	174	201
Diğer giderler	(120.272)	(163.692)
	<u>(1.664.650)</u>	<u>(1.611.988)</u>
<u>Pazarlama giderleri detayı</u>		
Taşıma ve nakliye giderleri	(1.165.371)	(892.189)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(320.186)	(208.000)
Personel giderleri	(127.760)	(104.126)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not: 14,15)	(42.982)	(33.704)
Gümrük giderleri	(39.514)	(164.162)
Depo giderleri	(22.435)	(19.336)
Enerji ve yakıt giderleri	(19.279)	(30.135)
Resim, harç ve diğer vergi giderleri	(14.553)	(25.190)
Seyahat giderleri	(7.719)	(7.049)
Bakım ve onarım giderleri	(7.060)	(8.075)
Reklam giderleri	(5.554)	(5.171)
Ofis ve genel yönetim giderleri	(2.602)	(1.801)
Sigorta giderleri	(1.938)	(2.887)
Temsil ve ağırlama giderleri	(1.657)	(2.249)
Danışmanlık giderleri	(469)	(5.894)
Diğer giderler	(35.525)	(28.951)
	<u>(1.814.604)</u>	<u>(1.538.919)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
<u>Araştırma ve geliştirme giderleri detayı</u>		
Personel giderleri	(49.953)	(34.844)
Danışmanlık giderleri	(4.963)	(4.610)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not: 14)	(2.903)	(3.192)
Seyahat giderleri	(1.609)	(493)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(949)	(451)
Enerji ve yakıt giderleri	(701)	(646)
Bakım ve onarım giderleri	(512)	(91)
Ofis ve genel yönetim giderleri	(94)	(288)
Temsil ve ağırlama giderleri	(36)	(12)
Haberleşme giderleri	(4)	(2)
Taşeron giderleri	-	(3.307)
Taşıma ve nakliye giderleri	-	(31)
Diğer giderler	5.444	(1.549)
	<u>(56.280)</u>	<u>(49.516)</u>

27. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	(1.135.587)	(979.341)
Taşıma ve nakliye giderleri	(1.166.345)	(894.656)
Dışarıdan sağlanan hizmetler	(347.001)	(221.215)
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not: 14,15,16)	(172.101)	(190.996)
Ofis ve genel yönetim giderleri	(160.606)	(151.969)
Danışmanlık giderleri	(157.562)	(142.882)
Resim, harç ve diğer vergi giderleri	(41.165)	(47.955)
Haberleşme giderleri	(40.909)	(27.372)
Gümrük giderleri	(39.514)	(164.162)
Enerji ve yakıt giderleri	(27.112)	(43.531)
Seyahat giderleri	(24.016)	(21.654)
Depo giderleri	(22.435)	(19.336)
Sigorta giderleri	(12.351)	(18.403)
Bakım ve onarım giderleri	(12.086)	(17.919)
Şüpheli alacak karşılıkları (Not: 8)	(5.955)	(2.801)
Temsil ve ağırlama giderleri	(8.241)	(5.762)
Reklam giderleri	(5.554)	(5.171)
İhale hazırlık giderleri	(3.502)	(37.659)
Banka ve noter giderleri	(3.314)	(10.242)
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları (Not: 8)	174	201
Taşeron giderleri	-	(3.307)
Diğer giderler	(150.352)	(194.291)
	<u>(3.535.534)</u>	<u>(3.200.423)</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	1.298.170	2.354.936
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç gelirleri (Not: 35)	583.280	1.465.825
Vade farkı gelirleri	234.915	277.888
Reeskont gelirleri	101.099	170.776
Kira gelirleri	56.718	157.291
İade alınan SGK prim geliri	32.171	16.299
Hurda satış gelirleri	44.131	24.116
Tazminat gelirleri	12.813	24.525
Devlet teşvik gelirleri (Not: 19)	6.998	8.321
Konusu kalmayan dava karşılığı (Not: 20)	2.011	10.428
Diğer gelirler	351.121	104.079
	2.723.427	4.614.484
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	(3.365.959)	(5.127.871)
Riskten korunma amaçlı türev finansal araç giderleri (Not: 35)	(459.356)	(60.045)
Vade farkı giderleri	(115.219)	(84.091)
Reeskont giderleri	(39.521)	(108.970)
Dava karşılıkları (Not: 20)	(12.428)	(12.308)
Bağış ve yardımlar	(12.281)	(3.645)
Ek vergi giderleri	(4.362)	(9.329)
Ceza ve tazminat giderleri	(1.461)	(5.754)
Diğer giderler	(111.699)	(46.245)
	(4.122.286)	(5.458.258)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Kur korumalı mevduat değer artış kazancı	1.005.145	1.293.936
Finansal yatırım değer artış kazancı (Not: 6)	110.358	132.877
Sabit kıymet satış karı	355.785	100.770
Sabit kıymet değer düşüklüğü iptali (Not: 14)	34.612	60.801
Yatırım fonları değer artışı	45.555	89.792
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar satış karı (Not: 31)	508.489	26.334
Temettü gelirleri	58.816	41.092
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	-	24.916
İş ortaklığı satış karı	-	39.666
	2.118.760	1.810.184
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		
Finansal yatırım değer düşüklüğü (Not: 6)	(21.448)	(467.847)
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar değer düşüklüğü (Not: 31)	-	(9.237)
Sabit kıymet satış zararı	(148.456)	(34.991)
Yatırım fonları değer azalışı	-	(1.719)
Sabit kıymet değer düşüklüğü (Not: 14)	-	(8.548)
Şerefiye değer düşüklüğü (Not: 17)	(57.184)	-
	(227.088)	(522.342)

30. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	1.054.873	2.537.159
Faiz gelirleri	186.133	258.820
Yabancı para çevrim farkı geliri	256.777	111.341
Opsiyon prim gelirleri	11.322	-
Diğer finansman gelirleri	48.226	863
	1.557.331	2.908.183
Finansman giderleri (-)		
Kur farkı giderleri	(724.369)	(1.192.397)
Faiz giderleri	(1.036.290)	(706.931)
Çapraz kur takası giderleri (Not: 35)	-	(235.799)
Banka komisyon giderleri	(189.481)	(112.905)
Diğer türev araç giderleri (Not: 35)	(20.134)	-
Yabancı para çevrim farkı gideri	(7.901)	(17.929)
Diğer finansman giderleri	(60.139)	(199.478)
	(2.038.314)	(2.465.439)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

31. SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	126.028	434.435
	<u>126.028</u>	<u>434.435</u>

Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara ait hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2023	2022
1 Ocak itibari ile net defter değeri	434.435	134.482
Yabancı para çevrim farkı	40.162	13.909
Değer düşüklüğü karşılığı (Not: 29)	-	(9.237)
Çıkışlar	(348.569)	(12.393)
Transferler	-	307.674
31 Aralık itibari ile net defter değeri	<u>126.028</u>	<u>434.435</u>

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

Cari dönemde satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar hesabında yer alan bir adet arsanın 29 Ağustos 2023 tarihinde 857.058 + KDV bedel ile satışı gerçekleşmiş olup, satışa ilişkin 508.489 kar konsolide kar veya zarar tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler kaleminde muhasebeleştirilmiştir (2022: 26.334).

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		
Peşin ödenen kurumlar vergisi	468.306	705.867
	<u>468.306</u>	<u>705.867</u>
Cari vergi yükümlülüğü		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	626.617	635.985
Eksi: Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(468.306)	(705.867)
	<u>158.311</u>	<u>(69.882)</u>

Gelir tablosundaki vergi gideri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:		
Cari vergi karşılığı	1.107.422	531.288
Ertelenmiş vergi (geliri)	(1.730.660)	(252.101)
	<u>(623.238)</u>	<u>279.187</u>

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Türkiye'de uygulanan vergi mevzuatı:

Kurumlar Vergisi:

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

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

2023 yılında uygulanan genel kurumlar vergisi oranı %25'dir (2022: %23). Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesi kapsamında indirimli kurumlar vergisi uygulamasına tabi Grup şirketleri de bulunmaktadır. Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarı ile hesaplanmakta, tahakkuk ettirilmekte ve ödenmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarı ile vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken genel geçici vergi oranı %25'dir (2022: %23). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Grup 2023 yılı içerisinde oluşmuş mali zararlarını 2028 yılına kadar kullanabilecektir.

Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298/A maddesi hükmü çerçevesinde, 2021 takvim yılı sonu itibarıyla kurumlar vergisi hesaplamasında enflasyon düzeltmesi için aranan koşullar gerçekleşmiştir. Ancak 20 Ocak 2022 tarih ve 7352 sayılı Kanun'la yapılan düzenleme ile, kurumlar vergisi hesaplamasında enflasyon düzeltmesi uygulaması 2023 yılına ertelenmiştir. Buna göre; geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere, 2021 ve 2022 hesap dönemlerinin VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesine tabi değildir. 2023 hesap dönemi ise; geçici vergi dönemleri itibarıyla enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacak, ancak 31 Aralık 2023 tarihli VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesi koşullarının oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltmesine tabi olacaktır. VUK mali tablolarında enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesaplarında gösterilecek ve kurumlar vergisi matrahını etkilemeyecektir.

Vergi Usul Kanunu'nun geçici 33'üncü maddesine göre 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmasından kaynaklanan vergi etkileri 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilmiştir.

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

Gelir/Kurumlar Vergisi Tevkifatı (Stopajı):

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

Yurt dışı İştiraklerin ve Faaliyetlerin Vergilendirilmesi:

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

Teşvik Belgesi Kapsamında Gerçekleşen İndirimli Vergi Uygulamaları:

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

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Teşvik Belgesi Kapsamında Gerçekleşen İndirimli Vergi Uygulamaları (devamı):

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

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

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

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

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

Toros Tarım, Samsun İşletmesi'nde yaptığı yatırımlarla ilgili olarak sülfürik asit, fosforik asit ve NPK yatırımları için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 3 Nisan 2013 tarihi itibarı ile "Büyük Ölçekli Yatırım" statüsünde Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik sigorta primi işveren hissesi desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %35 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %60 vergi istisnası sağlamaktadır.

Buna ek olarak, Elektrik yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 7 Temmuz 2014 tarihi itibarı ile (öncelikli yatırım konularına girdiğinden) 5. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik sigorta primi işveren hissesi desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %40 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %80 vergi istisnası sağlamaktadır.

Tanklara dike havuz ve yalıtım drenaj sistemi yatırımı için Ekonomi Bakanlığı'ndan 25 Nisan 2018 tarihi itibarı ile 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu teşvik KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %25 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %60 vergi istisnası sağlamaktadır.

Antikiek tankı ve dozajlama otomasyonu yapımı yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 21 Mayıs 2018 tarihi itibarı ile 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu teşvik KDV istisnasını kapsamakta ve %25 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %60 vergi istisnası sağlamaktadır.

Açıkhava silosu, ERP, Tavan Vinci ve Giyotin Makası yatırımları için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 31 Ekim 2019 tarihi itibarı ile 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu teşvik gümrük vergisi muafiyeti ile KDV istisnasını kapsamakta ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

Amonyak tankı yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 10 Aralık 2019 tarihi itibarı ile 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu teşvik sigorta primi işveren hissesi desteği, gümrük vergisi muafiyeti, faiz desteği ile KDV istisnasını kapsamakta ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Teşvik Belgesi Kapsamında Gerçekleşen İndirimli Vergi Uygulamaları (devamı):

Toros Tarım, Ceyhan İşletmesi'nde yaptığı vinç yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 1 Haziran 2015 tarihi itibarı ile 2. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %20 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %55 vergi istisnası sağlamaktadır.

Buna ek olarak, VAP, Forklift, Kantar, Buhar Üretim Sistemi, Tavan Vinci, Besleme Elevatörü, Toz Yıkama Sistemi, Amonyak Ünitesi Yenileme, FA Su Eşanjörü ve Hava Kompresörü yatırımları için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 30 Kasım 2020 tarihi itibarı ile 2. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, faiz desteği ile KDV istisnasını kapsamakta ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

Toros Tarım, Mersin İşletmesi'nde pril kulesi baca gazı yıkama sistemi yatırımı için, Ekonomi Bakanlığı'ndan 24 Aralık 2015 tarihi itibarı ile 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %25 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %60 vergi istisnası sağlamaktadır.

Özel gübre tesisi yatırımı için Ekonomi Bakanlığı'ndan 8 Mayıs 2018 tarihi itibarı ile 4. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu teşvik KDV istisnasını kapsamakta ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

Ar-Ge merkezi yatırımı için Ekonomi Bakanlığı'ndan 22 Haziran 2018 tarihi itibarı ile 5. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu teşvik sigorta primi işveren hissesi desteği, gümrük vergisi muafiyeti ile KDV istisnasını kapsamakta ve %40 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %80 vergi istisnası sağlamaktadır.

Ceyhan İşletmesi'nde Batı iskele uzatma, Vinç yatırımı, Bitümen Depolama, İskele Katodik Koruma ve Dikey Santrifüj Pompası ve 60.000 Ton Tahıl Deposu yatırımları için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 24 Eylül 2021 tarihi itibarı ile 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, faiz desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %25 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %60 vergi istisnası sağlamaktadır.

Mersin İşletmesi'nde Yangın sistemi, SA Pompaları, Kontrol Vanaları ve Elektrik Motorları yatırımları için, T.C. Ekonomi Bakanlığı'ndan 23 Ekim 2021 tarihi itibarı ile 3. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvik, sigorta primi işveren hissesi desteği, faiz desteği, KDV istisnası ile gümrük vergisi muafiyetini kapsamakta ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

Gönen Enerji ve Meram Enerji, elektrik üretim tesisi yatırımları için, Ekonomi Bakanlığı'ndan sırasıyla 30 Nisan 2013 ve 7 Eylül 2017 tarihleri itibarı ile Genel Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Ayrıca Organomineral Gübre tesisi yatırımları için, Ekonomi Bakanlığı'ndan sırasıyla 24 Ocak 2019 ve 8 Haziran 2020 tarihleri itibarı ile 4. Bölge Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Söz konusu teşvikler; KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti, faiz desteği, sigorta primi işveren hissesi desteği ve %30 yatırım katkı oranı çerçevesinde yatırımdan elde edilen gelirin vergilendirilmesinde %70 vergi istisnası sağlamaktadır.

Polipropilen üretimi amacıyla kurulan CFS'ye 26 Kasım 2018 tarih ve 385 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararnamesiyle proje bazlı yatırım desteği verilmesi hususu ilan edilmiştir. Bilanço tarihi itibarı Cumhurbaşkanı kararına bağlı gerçekleşen yatırım harcaması tutarı bulunmamaktadır ve Cumhurbaşkanı kararı kapsamında herhangi bir destek unsurundan faydalanılmamıştır.

Teşvik kapsamında Toros Tarım kar projeksiyonları üzerinden iki yıl baz alınarak 630.217 tutarında zamanlama farklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı yaratmıştır (2022: 791.405).

Ertelenmiş Vergi:

Grup'un vergiye tabi yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki zamanlamadan kaynaklanan geçici farklılıkları üzerinden ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı faaliyet gösterilen ülkelerde geçerli olan vergi oranlarıdır. Türkiye'de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)**Ertelenmiş Vergi (devamı):**

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi (varlığı) yükümlülükleri bazları:		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerlemesi ve amortisman farkları	(1.543.021)	6.486.998
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	(401.281)	(559.632)
Yararlanılacak yatırım indirimi	(2.520.868)	(3.957.026)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	412.698	667
Proje maliyetleri ve hakedişleri (net)	1.691.800	595.740
Kiralama yükümlülükleri	87.256	50.803
Şüpheli alacaklar karşılığı	(33.462)	(23.941)
Değerlemenin etkisi	453.235	1.240.066
Gelir tahakkukları	85.408	(1.434)
Devreden geçmiş yıl vergi zararları	(280.422)	(1.452.501)
Dava karşılıkları	(36.732)	(36.263)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer farkları	98.746	493.588
Prim ödemelerinin etkisi	(46.119)	(122.169)
Türev araçların etkisi	(12.546)	(568.725)
Diğer	162.378	135.739
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü / (varlığı)	(1.882.930)	2.281.910
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi (varlığı) yükümlülükleri:		
Maddi ve maddi olmayan varlıkların değerlemesi ve amortisman farkları	(349.287)	1.312.211
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	(100.329)	(112.777)
Yararlanılacak yatırım indirimi	(630.217)	(791.405)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	101.878	135
Proje maliyetleri ve hakedişleri (net)	(143.154)	204.581
Kiralama yükümlülükleri	21.817	10.536
Şüpheli alacaklar karşılığı	(8.133)	(4.663)
Değerlemenin etkisi	137.064	295.130
Gelir tahakkukları	22.239	(298)
Devreden geçmiş yıl vergi zararları	(64.640)	(185.163)
Dava karşılıkları	(9.154)	(7.299)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer farkları	3.820	21.862
Prim ödemelerinin etkisi	(11.569)	(24.329)
Türev araçların etkisi	(3.136)	(113.724)
Reeskont ayrılmasının etkisi	38.748	24.465
Diğer	(18.185)	1.836
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü / (varlığı)	(1.012.238)	631.098
Ertelenmiş vergi aktif	(1.321.147)	(524.476)
Ertelenmiş vergi pasifi	308.909	1.155.574
	(1.012.238)	631.098

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

32. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (devamı)**Ertelenmiş Vergi (devamı):**

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarı ile sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin / (varlıklarının) hareketi aşağıda verilmiştir:

<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (varlıkları) hareketleri:</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 Ocak itibarı ile açılış bakiyesi	631.098	1.174.035
Ertelenmiş vergi (geliri) gideri	(1.794.460)	(252.101)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimlerinin etkisi	8.052	7.598
Kapsamlı gelire kaydedilen aktüeryal kazanç (kaybın) etkisi	(4.650)	(51.648)
Finansal riskten korunma fonu etkisi	110.588	(269.261)
Vergi oranındaki değişimin etkisi	63.800	-
Yabancı para çevrim farkı	(18.990)	51.552
Parasal kalemlerden (kazanç) kayıp	(7.676)	(29.077)
31 Aralık itibarı ile kapanış bakiyesi	<u>(1.012.238)</u>	<u>631.098</u>
Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:		
	1 Ocak - 31 Aralık	1 Ocak - 31 Aralık
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Vergi öncesi kar	(1.774.723)	1.687.175
Hesaplanan vergi (*)	798.155	1.456.873
<u>Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	91.174	8.079
- Temettü ve diğer vergiden muaf gelirler	(501.749)	(875.145)
- Önceki dönemlerde ertelenmiş vergiye konu olmamış geçmiş yıllar zararlarının vergi etkisi	-	(66.645)
- İndirilemeyen (zararların) karların etkisi (net)	(37.570)	(84.971)
- Yararlanılan yatırım indirimi	(222.134)	(866.035)
- Müşterek yönetime tabi ortaklıkların etkisi	(1.022)	(48)
- Yurtdışı iştiraklere ait vergi tahakkuku	-	(39.669)
- Duran varlıklara yapılan değerlemenin etkisi	(135.781)	(397.526)
- Deprem ek vergisi	283.481	-
- Vergi Usul Kanunu'na göre enflasyon düzeltmesi ile oluşan geçici farkların ertelenmiş vergi etkisi	(933.777)	1.068.195
- Parasal (Kayıp) / Kazanç	29.757	314.574
- Vergi oranındaki değişimin ve konsolidasyon düzeltmelerinin vergi etkisi	32.347	(180.158)
-Diğer	(26.119)	(58.337)
Gelir tablosundaki vergi gideri	<u>(623.238)</u>	<u>279.187</u>

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

33. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllara ait Grup hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve hisse başına kar hesaplaması (1 TL değerli hisseye isabet eden) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	370.000.000	370.000.000
Ana ortaklık paylarına ait net dönem karı (bin TL)	(1.149.757)	1.388.942
Faaliyetlerden elde edilen hisse başına kazanç (TL)	(3,107)	3,754

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

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

İlişkili kuruluşlar ile yapılan tüm ticari işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

İlişkili taraflara ilişkin bakiyeler	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Alacaklar	Borçlar	Alacaklar	Borçlar
	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Kısa vadeli
Ticari				
Azfen ⁽¹⁾	41.331	-	92.523	-
Tekzen	1.476	735	2.918	1.018
Agromak	23	6	471	6
Üçgen Bakım	579	-	165	-
Diğer	100	753	283	324
Ortaklar ve kilit yönetici personel	1.743	437	1.557	636
Müşterek faaliyetler ⁽²⁾	14.518	89.100	11.062	13.033
	59.770	91.031	108.979	15.017
Diğer				
Mersin Serbest Bölge İşl. A.Ş. ⁽³⁾	-	11.325	-	12.449
Diğer	-	402	-	285
	-	11.727	-	12.734
	59.770	102.758	108.979	27.751

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

⁽²⁾ Grup'un Not 2.1 "Müşterek faaliyetlerdeki paylar"da açıklanan muhtelif taahhüt işlemlerindeki müşterek faaliyet katılımcılarından kaynaklı bakiyeleri kapsamaktadır.

⁽³⁾ Mersin Serbest Bölge Yönetim Kurulunda kabul edilen ancak henüz Genel Kurul'da kabul edilmediği için diğer borç olarak sınıflanan temettü bakiyesinden oluşmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2023					
İlişkili taraflara ilişkin işlemler	Alımlar	Satışlar	Temettü geliri	Kira geliri	Diğer gelir (gider), net
Agromak	-	18	-	-	-
Akmerkez Lokantacılık	4	-	5.407	-	104
Tekzen	-	1.928	-	-	-
Üçgen Bakım	-	905	626	358	(534)
Akmerkez Gayrimenkul	-	-	23.490	-	-
Galipoli Gıda	-	15	-	-	-
Tekfen Vakfı	-	30	-	-	-
Diğer	-	3.113	29.293	15	(555)
<i>Ortaklar ve kilit yönetici personel</i>	10	3.113	-	-	-
	14	9.122	58.816	373	(985)
1 Ocak - 31 Aralık 2022					
İlişkili taraflara ilişkin işlemler	Alımlar	Satışlar	Temettü geliri	Kira geliri	Diğer gelir (gider), net
Azfen	-	51.981	-	-	-
Agromak	-	435	-	-	-
Akmerkez Lokantacılık	-	-	2.715	-	-
Tekzen	-	3.866	-	-	-
Üçgen Bakım	-	873	511	180	(405)
Akmerkez Gayrimenkul	-	-	25.194	-	-
Galipoli Gıda	-	84	-	-	-
Tekfen Vakfı	-	96	-	8	(857)
Diğer	-	432	12.672	-	-
<i>Ortaklar ve kilit yönetici personel</i>	3	2.539	-	-	-
<i>Müşterek faaliyetler</i>	-	-	-	-	-
	3	60.306	41.092	188	(1.262)

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Kilit yönetici personele sağlanan faydalar:

Dönem içerisinde kilit yönetici personele sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	87.995	72.092
	<u>87.995</u>	<u>72.092</u>

35. TÜREV ARAÇLAR

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	36.012	48.558	14.052	582.775
Opsiyon sözleşmeleri	-	19.183	-	-
Kısa vadeli	36.012	67.741	14.052	582.775
	<u>36.012</u>	<u>67.741</u>	<u>14.052</u>	<u>582.775</u>

Vadeli döviz işlemleri:

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadeli döviz sözleşmeleri	4.229.616	8.096.235
	<u>4.229.616</u>	<u>8.096.235</u>

31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile, Toros Tarım'ın döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri 36.012 varlık, 67.741 yükümlülük olmak üzere negatif 31.729 olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2022: 14.052 varlık, 111.617 yükümlülük olmak üzere negatif 568.723). Döviz türev araçların değerlemesinde, benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmakta olup bilanço tarihi itibarı ile türev araçların gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Aralık 2022: Seviye 2). Döviz türev araçların amaç ve kullanımında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Nakit akım riskinden korunmak için düzenlenen ve etkin olan negatif 9.408 döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değeri özkaynak altında muhasebeleştirilmiştir, dönem içinde etkin olmayan döviz türev işlemi yoktur (31 Aralık 2022: Etkin olan negatif 454.894, etkin olmayan yoktur). Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmeleri ile ilgili olarak 583.280'lik gelir ve 459.356'lık gider kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2022: 1.465.825 gelir, 60.045 gider).

Opsiyon sözleşmeleri:

Toros Tarım, piyasada oluşan avantajlı fiyatlardan faydalanabilmek amacıyla 20 Ekim 2023 tarihinde üç adet çift para birimli opsiyon sözleşmesine taraf olmuştur. Toros Tarım, uygun gördüğü hallerde bu tarz türev işlemlere taraf olmaya devam edecektir. Bilanço tarihi itibarı ile opsiyon sözleşmelerinin gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan hiyerarşi sınıflandırması Seviye 2'dir (31 Aralık 2022: Yoktur). 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile opsiyon sözleşmelerine ilişkin olarak kar veya zarar tablosunda 20.134'lük gider muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2022: Yoktur).

Çapraz kur takası işlemleri:

Tekfen İnşaat, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla çapraz kur takası işlemleri gerçekleştirmiştir. 31 Aralık 2023 itibarıyla Tekfen İnşaat'ın çapraz kur takası işlemi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur). 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile çapraz kur takası işlemlerine ilişkin olarak kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen bakiye yoktur (31 Aralık 2022: 235.799 gider).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Risk Yönetimi

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

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

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

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

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarı ile net nakit mevcudu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	6.596.621	6.843.011
Vadesi üç aydan uzun mevduatlar	2.061	2.320
Eurobondlar	29.637	282.525
Kur korumalı mevduat	1.054.195	2.612.551
Opsiyon sözleşmeleri	10.674	-
Eksi: Borçlanmalar	(8.884.574)	(7.597.632)
Net Nakit Mevcudu (*)	(1.191.386)	2.142.775

(*) Net nakit mevcudu hesaplamasına TFRS 16 uyarınca borçlanmalar içerisinde muhasebeleştirilen kiralama yükümlülükleri, TFRS 9 uyarınca nakit ve nakit benzerleri içerisinde muhasebeleştirilen beklenen kredi zararları ve kur korumalı mevduatların gerçeğe uygun değer düzeltme etkisi dahil edilmemiştir.

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
31 Aralık 2023							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	59.770	6.934.196	-	287.776	4.866.052	1.099.952	36.012
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	525.297	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	19.714	5.986.695	-	287.776	4.866.052	1.099.952	36.012
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	40.056	810.749	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	136.752	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	431.610	-	571	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(294.858)	-	(571)	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	179	-	-	3.633	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(179)	-	-	(3.633)	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2022							
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	108.979	7.314.766	-	287.044	4.386.030	2.914.871	14.052
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	1.058.047	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	108.949	5.304.846	-	287.044	4.386.030	2.914.871	14.052
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	30	2.004.909	-	-	-	-	-
- teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.920	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.011	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	263.316	-	941	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(258.305)	-	(941)	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	432	-	-	2.450	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(432)	-	-	(2.450)	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-

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

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)**

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

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

	Ticari	Diğer	
31 Aralık 2023	Alacaklar	Alacaklar	Toplam
Vadesi geçmemiş alacaklar	6.006.588	287.776	6.294.364
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	228.867	-	228.867
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	8.176	-	8.176
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	36.481	-	36.481
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	442.839	-	442.839
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	566.052	571	566.623
Toplam alacaklar	7.289.003	288.347	7.577.350
Toplam vadesi geçen alacaklar	1.282.415	571	1.282.986
Teminat ve benzerleri ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
Vadesi geçen alacaklar için ayrılan karşılık	(294.858)	(571)	(295.429)
Vadesi geçmemiş alacaklar için ayrılan karşılık	(179)	-	(179)
Karşılık ayrılan tüm alacakların teminat ve benzerleri ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-
	Ticari	Diğer	
31 Aralık 2022	Alacaklar	Alacaklar	Toplam
Vadesi geçmemiş alacaklar	5.414.226	287.044	5.701.270
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	32.665	-	32.665
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	28.372	-	28.372
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	90.595	-	90.595
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	428.488	-	428.488
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	1.688.135	941	1.689.076
Toplam alacaklar	7.682.481	287.985	7.970.466
Toplam vadesi geçen alacaklar	2.268.255	941	2.269.196
Teminat ve benzerleri ile güvence altına alınmış kısmı	5.920	-	5.920
Vadesi geçen alacaklar için ayrılan karşılık	(258.305)	(941)	(259.246)
Vadesi geçmemiş alacaklar için ayrılan karşılık	(431)	-	(431)
Karşılık ayrılan tüm alacakların teminat ve benzerleri ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Bilanço tarihi itibarı ile vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmamış olanlara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır (2022: Yoktur). Vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan herhangi bir teminat yoktur (2022: Yoktur).

Bankalarla olan bakiyelerden kaynaklanan kredi riski, Grup politikalarına uygun olarak, Grup'un Hazine bölümü tarafından yönetilmektedir. Karşı taraf kredi limitleri Grup tarafından gözden geçirilir. Limitler, risklerin yoğunlaşmasını azaltacak ve karşı tarafın potansiyel olarak ödeme yapmaması nedeniyle mali kayıpları en aza indirecek şekilde belirlenir.

b.2) Likidite risk yönetimi

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

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

Likidite riski tablosu:

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	8.883.063	10.042.014	2.663.056	3.850.690	3.528.268	-
Kiralama yükümlülükleri	297.682	470.264	29.492	205.577	60.906	174.289
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	11.107.478	11.267.577	9.049.652	2.140.346	77.579	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	397.765	397.765	397.765	-	-	-
Diğer borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	668.695	668.695	266.590	240.571	148.942	12.592
Toplam yükümlülük	21.354.683	22.846.315	12.406.555	6.437.184	3.815.695	186.881

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev araçlar						
Türev nakit girişleri	31.729	(3.908.363)	(2.092.762)	(1.815.601)	-	-
Türev nakit çıkışları	-	4.229.616	2.166.726	2.062.890	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	7.592.525	8.027.431	2.138.701	1.705.059	4.183.671	-
Kiralama yükümlülükleri	187.238	885.203	214.611	381.499	200.750	88.343
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	18.002.226	18.141.060	11.922.543	5.626.845	591.672	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	282.563	282.563	282.563	-	-	-
Diğer borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	722.853	722.853	369.968	19.751	319.519	13.615
Toplam yükümlülük	26.787.405	28.059.110	14.928.386	7.733.154	5.295.612	101.958

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev araçlar						
Türev nakit girişleri	568.723	(7.438.475)	(4.409.641)	(3.028.834)	-	-
Türev nakit çıkışları	-	8.096.235	4.794.176	3.302.059	-	-

b.3) Piyasa riski yönetimi

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

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

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi(devamı)

31 Aralık 2023	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	2.363.502	54.218	4.646	-	616.083
2. Parasal Finansal Varlıklar	2.816.902	89.384	2.968	13	88.432
3. Diğer	1.417.121	34.689	10.992	22	37.063
4. DÖNEN VARLIKLAR	6.597.525	178.291	18.606	35	741.578
5. Ticari Alacaklar	387.565	1	5.968	-	193.135
6. Parasal Finansal Varlıklar	1.416	1	1	-	1.354
7. Diğer	23.063	197	530	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	412.044	199	6.499	-	194.489
9. TOPLAM VARLIKLAR	7.009.569	178.490	25.105	35	936.067
10. Ticari Borçlar	7.086.125	209.396	15.622	57	410.880
11. Finansal Yükümlülükler	2.207.564	65.910	5.903	-	75.009
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.618.580	17.996	23.398	-	326.646
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	313.471	4.039	314	-	184.342
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.225.740	297.341	45.237	57	996.877
14. Ticari Borçlar	14.307	136	-	-	10.303
15. Finansal Yükümlülükler	339.485	-	10.422	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	100.473	413	-	-	88.315
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	454.265	549	10.422	-	98.618
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	11.680.005	297.890	55.659	57	1.095.495
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	4.358.973	148.072	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	4.358.973	148.072	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	(311.463)	28.672	(30.554)	(22)	(159.428)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(5.797.149)	(150.247)	(41.762)	(44)	(12.149)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(31.729)	(1.078)	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi(devamı)

31 Aralık 2022	Bin TL Karşılığı	Bin ABD Doları	Bin Avro	Bin GBP	Diğer (Bin TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	3.388.574	75.142	6.131	-	872.095
2. Parasal Finansal Varlıklar	5.509.432	167.562	3.058	12	246.029
3. Diğer	480.132	5.245	6.825	-	94.355
4. DÖNEN VARLIKLAR	9.378.138	247.949	16.014	12	1.212.479
5. Ticari Alacaklar	376.507	47	3.712	-	253.131
6. Parasal Finansal Varlıklar	1.516	-	-	-	1.516
7. Diğer	54.432	1.335	404	-	31
8. DURAN VARLIKLAR	432.455	1.382	4.116	-	254.678
9. TOPLAM VARLIKLAR	9.810.593	249.331	20.130	12	1.467.157
10. Ticari Borçlar	11.735.490	347.570	8.273	37	753.895
11. Finansal Yükümlülükler	345.158	-	4.112	-	210.091
12. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.170.762	27.267	25.878	-	480.660
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	20.961	498	171	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	14.272.371	375.335	38.434	37	1.444.646
14. Ticari Borçlar	5.508	84	12	-	2.526
15. Finansal Yükümlülükler	461.404	-	14.047	-	-
16. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	137.873	223	-	-	131.002
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	604.785	307	14.059	-	133.528
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	14.877.156	375.642	52.493	37	1.578.174
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	7.438.475	241.434	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	7.438.475	241.434	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu	2.371.912	115.123	(32.363)	(25)	(111.017)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2+5+6-10-11-12-14-15-16)	(5.580.166)	(132.393)	(39.421)	(25)	(205.403)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(568.723)	(18.459)	-	-	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

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

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

	31 Aralık 2023	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	ABD Doları'nın TL karşısında % 5 değişmesi halinde 42.203	(42.203)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde (49.763)	49.763
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde	(8.013)	8.013
TOPLAM	(15.573)	15.573
	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 177.344	(177.344)
Avro net varlık / yükümlülüğü	Avro'nun TL karşısında % 5 değişmesi halinde (53.152)	53.152
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 5 değişmesi halinde	(5.596)	5.596
TOPLAM	118.596	(118.596)

Vadeli döviz alım/satım ve opsiyon sözleşmeleri

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

Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri	Ortalama kur		Yabancı para		Sözleşme değeri		Gerçeğe uygun değeri	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
ABD Doları alımı (Bin ABD Doları / Bin TL)								
3 aydan az	30,48	20,33	71.090	235.832	2.166.726	4.794.176	(884)	(350.570)
3-12 ay arası	33,45	20,39	61.675	161.984	2.062.890	3.302.059	(30.845)	(218.153)
							(31.729)	(568.723)

31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile vadeli döviz alım/satım sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden oluşan ve özkaynaklarda riskten korunma kazançları'nda sınıflanan gerçekleşmemiş zararlar 9.408'dir (2022: Gerçekleşmemiş karlar 454.894).

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Faiz oranı riski yönetimi

Faiz oranı duyarlılığı

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal yükümlülükler - Sabit Faizli Finansal Araçlar	5.666.560	4.076.494
Finansal yükümlülükler - Değişken Faizli Finansal Araçlar	3.514.185	3.703.269

31 Aralık 2023 tarihinde faiz oranları 50 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar 17.571 (31 Aralık 2022: 18.516) daha düşük/yüksek olacaktı.

b.3.3) Diğer fiyat riskleri

Özkaynak fiyat duyarlılığı

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

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

- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançlarında 48.034 tutarında artış/azalış (31 Aralık 2022: 79.145 tutarında artış/azalış) olacaktır. Bu durum esasen, borsada işlem gören ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan hisselerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanmaktadır.
- Dönem kar veya zararında 774 tutarında artış/azalış (31 Aralık 2022: 1.555) olacaktır. Bu durum esasen, borsada işlem gören ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan hisselerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

37. FİNANSAL ARAÇLAR

31 Aralık 2023	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değerinden ölçülen finansal yatırımlar	İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen finansal yükümlülükler	Türev araçların gerçeğe uygun değeri	Defter değeri (*)	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	6.592.988	-	-	-	6.592.988	5
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	6.993.966	-	-	-	6.993.966	8, 36
Finansal yatırımlar	42.372	4.183.663	-	-	4.226.035	6
Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	287.776	-	-	-	287.776	9, 36
Türev araçlar	-	-	-	36.012	36.012	35
Finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	9.180.745	-	9.180.745	7, 36
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	11.107.478	-	11.107.478	8, 36
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	397.765	-	397.765	22, 36
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlar	-	-	668.695	-	668.695	9, 36
Türev araçlar	-	-	-	67.741	67.741	35
31 Aralık 2022						
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	6.840.561	-	-	-	6.840.561	5
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	7.423.745	-	-	-	7.423.745	8, 36
Finansal yatırımlar	284.845	6.058.549	-	-	6.343.394	6
Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	287.044	-	-	-	287.044	9, 36
Türev araçlar	-	-	-	14.052	14.052	35
Finansal yükümlülükler						
Borçlanmalar	-	-	7.779.763	-	7.779.763	7, 36
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	18.002.226	-	18.002.226	8, 36
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	282.563	-	282.563	22, 36
Diğer kısa ve uzun vadeli borçlar	-	-	722.853	-	722.853	9, 36
Türev araçlar	-	-	-	582.775	582.775	35

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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 1.057.580 kur korumalı mevduat (KKM) bulunmaktadır. İlgili tutarlar gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilmektedir (31 Aralık 2022: 2.630.026). Gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2 olarak gösterilmiştir.

Yukarıda belirtilen finansal yatırımlar dışında, kısa vadeli finansal yatırımlar içerisinde 29.637 tutarında Eurobond itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2022: 282.525). İlgili varlıkların 31 Aralık 2023 itibarı ile gerçeğe uygun değeri 29.754 ve gerçeğe uygun değer hiyerarşisi Seviye 2'dir (31 Aralık 2022: 284.403).

KKM ve fon dışında gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	1.346.863	512.358	-	834.505
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.778.362	13.828	-	1.764.534
Türev araçlar	36.012	-	36.012	-
Toplam	3.161.237	526.186	36.012	2.599.039
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	67.741	-	67.741	-
Toplam	67.741	-	67.741	-

	31 Aralık 2022	Raporlama tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlar	1.739.776	535.387	-	1.204.389
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.687.966	17.580	-	1.670.386
Türev araçlar	14.052	-	14.052	-
Toplam	3.441.794	552.967	14.052	2.874.775
Finansal yükümlülükler				
Türev araçlar	582.775	-	582.775	-
Toplam	582.775	-	582.775	-

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (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	17.580	1.670.386	535.387	1.204.389	3.427.742
Alımlar	-	46.131	-	-	46.131
Gerçeğe uygun değer değişimi	(122)	89.032	187.432	(236.717)	39.625
Çıkışlar	(2.262)	-	-	-	(2.262)
Yabancı para çevrim farkı	(1.368)	(41.015)	(210.461)	(133.167)	(386.011)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	13.828	1.764.534	512.358	834.505	3.125.225

	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	213.518	1.930.699	462.461	2.464.836	5.071.514
Transferler	20.509	(20.509)	-	-	-
Alımlar	-	164.349	-	20.430	184.779
Gerçeğe uygun değer değişimi	(176.367)	(158.603)	253.863	(749.846)	(830.953)
Çıkışlar	-	-	-	(108.133)	(108.133)
Yabancı para çevrim farkı	(40.080)	(245.550)	(180.937)	(422.898)	(889.465)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	17.580	1.670.386	535.387	1.204.389	3.427.742

Grup'un önemli tutarlı gerçeğe uygun değer seviyesi üçüncü seviye olarak belirlenen finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde aşağıdaki yöntemler kullanılmıştır:

Borsada İşlem Görmeyen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Yatırımlar

SOCAR Polymer Investments LLC

<i>Değerleme Yöntemi</i>	<i>31 Aralık 2023 Gerçeğe Uygun Değer</i>	<i>Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler</i>	<i>Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki</i>
Gelir Yaklaşımı, İndirgenmiş Nakit Akım Yöntemi	763.592	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı: %12,9	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranının %13,9'a yükseltilmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 89.904 azalmakta; %11,9'a düşürülmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 109.481 artmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

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

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	962.654	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranı: %13,2	Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti oranının %14,2'ye yükseltilmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 116.334 azalmakta; %12,2'ye düşürülmesi durumunda tahmin edilen gerçeğe uygun değer 138.557 artmaktadır.

Berlin Light JV S.a.r.l

İlgili finansal yatırımın gerçeğe uygun değer ölçümünde 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. Hesaplamalarda kullanılan iskonto oranı %6,65'tir.

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

Sektör	Değerleme Yöntemi	31 Aralık 2023 Gerçeğe Uygun Değer	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler	Gözlemlenebilir Olmayan Önemli Girdiler ile Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Arasındaki İlişki
Taahhüt	Emsal bedel	255.686	Değerleme çarpanı : 1 - 1,45	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerleme çarpanının %10 artırılması durumunda 25.569 artmakta, %10 azaltılması durumunda 25.569 azalmaktadır.
Tarım	Emsal bedel	1.332.191	Değerleme çarpanı : 2,21 - 2,46	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerleme çarpanının %10 artırılması durumunda 133.219 artmakta, %10 azaltılması durumunda 133.219 azalmaktadır.
Diğer	Emsal bedel	176.657	Değerleme çarpanı : 0,22 - 2,94	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerleme çarpanının %10 artırılması durumunda 17.666 artmakta, %10 azaltılması durumunda 17.666 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	274.848	Değerleme çarpanı : 1 - 3,51	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerleme çarpanının %10 artırılması durumunda 27.485 artmakta, %10 azaltılması durumunda 27.485 azalmaktadır.
Tarım	Emsal bedel	1.141.147	Değerleme çarpanı : 1,11 - 2,25	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerleme çarpanının %10 artırılması durumunda 114.115 artmakta, %10 azaltılması durumunda 114.115 azalmaktadır.
Diğer	Emsal bedel	254.391	Değerleme çarpanı : 0,48 - 2,94	Tahmin edilen gerçeğe uygun değer ortalama değerleme çarpanının %10 artırılması durumunda 25.439 artmakta, %10 azaltılması durumunda 25.439 azalmaktadır.

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Borsada İşlem Görmeyen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Yatırımlar (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	274.848	1.141.147	254.391	1.670.386
Alımlar	4.572	35.622	5.937	46.131
Gerçeğe uygun değer değişimi	(10.153)	159.460	(60.275)	89.032
Yabancı para çevrim farkı	(13.581)	(4.038)	(23.396)	(41.015)
31 Aralık 2023 kapanış bakiyesi	255.686	1.332.191	176.657	1.764.534
	Taahhüt	Tarım	Diğer	Toplam
1 Ocak 2022 açılış bakiyesi	281.015	1.089.034	560.650	1.930.699
Transferler (Seviye 1)	-	-	(20.509)	(20.509)
Alımlar	61.361	63.633	39.355	164.349
Gerçeğe uygun değer değişimi	(36.247)	100.971	(223.327)	(158.603)
Yabancı para çevrim farkı	(31.281)	(112.491)	(101.778)	(245.550)
31 Aralık 2022 kapanış bakiyesi	274.848	1.141.147	254.391	1.670.386

38. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİĞER HUSUSLAR

İnşaat Projeleri

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

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

İlgili projelere ait güncel bilgiler aşağıdaki gibidir;

Katar - Al-Thumama Stadyumu Projesi:

Tekfen İnşaat'ın %50 ortağı olduğu Tekfen-Al Jaber J.V. ile İşveren idare Qatar Supreme Committee for Delivery and Legacy arasında 10 Aralık 2017 tarihinde imzalanan sözleşme ile Katar'ın organize ettiği 2022 Dünya Kupası finallerine evsahipliği yapmış 44.400 seyirci kapasiteli Al Thumama stadyum kompleksinin mühendislik ve yapım işleri üstlenilmiştir.

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

TEKFEN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Grup'un bağlı ortaklıklarından Rusfen ile Kharampurneftgaz LLC Firması arasında 90 km. uzunluğunda 48" çapında gaz boru hattı inşaat ve montaj işleri için 27 Aralık 2019 tarihinde sözleşme imzalanmıştır.

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

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

Suudi Arabistan - Haradh Uydu Kompresör İstasyonları Boru Hatları Projesi:

30 Temmuz 2018 tarihinde Tekfen İnşaat ile Saudi Arabian Oil Company arasında imzalanan sözleşmeye istinaden Haradh Sahası Gaz Artışı Programı - Uydu Gaz Kompresör İstasyonları Boru Hatları İnşaat İşleri projesi üstlenilmiştir.

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

North Field East Onshore Common Offsites 2 Projesi:

31 Ocak 2022 tarihinde Tekfen İnşaat ile Chiyoda Technip Adi Ortaklığı (CTJV) arasında imzalanan sözleşmeye istinaden Katar'da "General Works for Offsites 2 and South Interconnecting Piperack for North Field East Onshore Project EPC-1" projesi üstlenilmiştir. İlgili projenin bilanço tarihi itibarı ile finansal tamamlanma oranı %39'dur.

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

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

39. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Hizmet Konusu	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	15.451	10.679
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	1.690	1.389
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	38	71
Bağımsız denetim dışı diğer ücretler	381	-
	<u>17.560</u>	<u>12.139</u>

40. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 31 Ocak 2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile 1 yıl süreli olarak şirket sermayesinin %5'ini temsil eden 18.500 TL nominal değere sahip paya kadar geri alım programı başlatılmıştır. Geri alım için ayrılan fonun toplam tutarı 925.000 TL'dir. Rapor tarihi itibarıyla nominal 223 TL tutarında geri alım işlemi gerçekleştirilmiş olup, geri alım yapılan hisselerin toplam sermayeye oranı %0,06'dır.

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

Balıkesir'de bulunan 9,6 MW kurulu güç ve 14,4 MW üretim lisansına sahip Babadağ Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ünvanlı şirket hisselerinin tamamının 17.000.000 ABD Doları bedelle satın alınmasına ilişkin pay alım satım sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu alım ve ödeme işlemlerinin %100 proje finansmanı ile tamamlanması planlanmaktadır. Nihai kapanış Rekabet Kurumu onayı sonrasında tamamlanacaktır.

Bilanço tarihinden sonra Grup'un borsada işlem gören gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal yatırımlarından iki tanesinin gerçeğe uygun değerinde 680.032 tutarında olumlu fark gerçekleşmiştir.

Bilanço tarihinden sonra Grup'un gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yatırımlarından bir tanesinin gerçeğe uygun değerinde 1.989 tutarında olumlu fark gerçekleşmiştir.