

Alarko Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2017 ara hesap dönemine ait özet
konsolide finansal tablolar**

İçindekiler

Ara dönem konsolide finansal durum tabloları	1 -2
Ara dönem konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları	3
Ara dönem konsolide özkaynaklar değişim tabloları	4
Ara dönem konsolide nakit akış tabloları	5
Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6 - 44

Alarko Holding A.Ş.**30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))****Varlıklar**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönen varlıklar		1.073.746.241	1.172.028.484
Nakit ve nakit benzerleri	5	323.032.997	430.282.157
Finansal yatırımlar	6	393.912.557	354.119.782
Ticari alacaklar		45.251.902	64.680.186
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8, 23	21.910.723	19.765.610
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	23.341.179	44.914.576
Diğer alacaklar		51.094.393	44.248.915
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	23	40.151.819	34.820.377
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		10.942.574	9.428.538
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar		14.840.720	13.678.170
-Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar	11	14.840.720	13.678.170
Stoklar	9	114.503.698	135.094.068
Peşin ödenmiş giderler	10	37.181.070	15.275.539
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		7.503.164	8.036.716
Diğer dönen varlıklar		19.599.324	30.744.175
Ara toplam		1.006.919.825	1.096.159.708
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	15	66.826.416	75.868.776
Duran varlıklar		1.300.651.173	1.171.818.149
Finansal yatırımlar	6	1.241.932	1.168.770
Ticari alacaklar		657.917	1.923.402
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	657.917	1.923.402
Diğer alacaklar		4.115.166	21.800.267
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		4.115.166	21.800.267
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	14	551.281.822	422.948.251
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		26.262.051	26.442.123
Maddi duran varlıklar	16	508.022.889	521.011.055
Maddi olmayan duran varlıklar		27.885.289	28.363.414
-Şerefiye		12.043.473	12.043.473
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	17	15.841.816	16.319.941
Peşin ödenmiş giderler	10	233.854	922.342
Ertelenmiş vergi varlığı	21	158.214.645	127.641.063
Diğer duran varlıklar		22.735.608	19.597.462
Toplam varlıklar		2.374.397.414	2.343.846.633

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Alarko Holding A.Ş.**30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))****Kaynaklar**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli yükümlülükler		430.396.070	476.506.344
Kısa vadeli borçlanmalar	7	159.025.964	147.249.945
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	70.957.027	76.805.289
Ticari borçlar		88.184.686	75.263.159
-İlişkili taraflara ticari borçlar	8, 23	311.327	347.920
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	87.873.359	74.915.239
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		6.672.055	4.882.183
Diğer borçlar		6.701.748	11.701.727
-İlişkili taraflara diğer borçlar	23	-	5.957.757
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		6.701.748	5.743.970
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden borçlar		15.787.266	36.662.861
-Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden ilişkili olmayan taraflara borçlar	11	15.787.266	36.662.861
Türev araçlar	12	-	12.596
Ertelenmiş gelirler	13	73.968.709	109.367.164
Dönem karı vergi yükümlülüğü		2.887.035	9.661.782
Kısa vadeli karşılıklar		6.029.729	4.641.336
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	6.029.729	4.641.336
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		181.851	258.302
Uzun vadeli yükümlülükler		495.720.840	529.248.160
Uzun vadeli borçlanmalar	7	125.433.536	188.218.229
Diğer borçlar		34.693.838	37.426.398
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		34.693.838	37.426.398
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	14	32.019.748	25.222.417
Ertelenmiş gelirler	13	91.580.250	102.344.264
Uzun vadeli karşılıklar		16.864.779	15.011.955
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	16.864.779	15.011.955
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	21	195.128.689	161.024.897
Özkaynaklar		1.448.280.504	1.338.092.129
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.231.021.039	1.132.020.144
Ödenmiş sermaye	19	223.467.000	223.467.000
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)		(787.396)	(787.396)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		(4.462.833)	(3.310.006)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / (kayıpları)		(4.462.833)	(3.310.006)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(4.462.833)	(3.310.006)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		45.002.256	41.953.867
- Yabancı para çevrim farkları		44.958.290	41.925.142
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları / (kayıpları)		43.966	28.725
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)		43.966	28.725
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		12.587.289	10.736.593
Geçmiş yıllar karları veya zararları	19	789.078.713	744.439.350
Net dönem karı veya zararı		166.136.010	115.520.736
Kontrol gücü olmayan paylar	19	217.259.465	206.071.985
Toplam kaynaklar		2.374.397.414	2.343.846.633

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu (Para birimi – Türk Lirası (TL))

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
		1 Ocak 2017- 30 Eylül 2017	1 Temmuz 2017- 30 Eylül 2017	1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016	1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016
Dipnot					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	20	539.545.144	205.280.137	405.756.924	199.896.763
Satışların Maliyeti (-)	20	(428.368.522)	(156.750.809)	(376.893.713)	(186.590.242)
Brüt kar		111.176.622	48.529.328	28.863.211	13.306.521
Genel yönetim giderleri (-)		(66.267.939)	(21.785.568)	(60.004.760)	(21.532.742)
Pazarlama giderleri (-)		(7.319.828)	(2.460.803)	(5.695.174)	(1.924.681)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		90.906.820	28.077.831	91.736.839	41.117.302
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(61.880.868)	(9.065.192)	(49.906.586)	(8.979.177)
Esas faaliyet karı / (zararı)		66.614.807	43.295.596	4.993.530	21.987.223
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		21.995.263	9.286.070	134.160.650	1.820.360
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(8.637.207)	(7.273.175)	(62.435)	(2.731)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	14	143.136.579	67.700.256	79.414.157	54.482.564
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)		223.109.442	113.008.747	218.505.902	78.287.416
Finansman gelirleri		-	(157.001)	19.918	(495.873)
Finansman giderleri (-)		(30.409.373)	(10.318.529)	(30.542.829)	(11.747.032)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		192.700.069	102.533.217	187.982.991	66.044.511
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	21	(10.159.295)	(4.424.815)	(7.107.783)	(4.117.556)
- Dönem vergi (gideri) / geliri	21	(6.576.201)	(3.482.743)	(9.999.093)	(3.506.652)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	21	(3.583.094)	(942.072)	2.891.310	(610.904)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		182.540.774	98.108.402	180.875.208	61.926.955
Dönem karı / (zararı)		182.540.774	98.108.402	180.875.208	61.926.955
Dönem karının / (zararının) dağılımı:					
- Kontrol gücü olmayan paylar		16.404.764	12.131.886	12.213.183	9.325.974
- Ana ortaklık payları		166.136.010	85.976.516	168.662.025	52.600.981
Pay başına kazanç / (kayıp)		0,743	0,385	0,755	0,236
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp)	22	0,743	0,385	0,755	0,236
Diğer kapsamlı gelir kısmı					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(1.157.442)	(882.969)	(2.436.577)	(1.090.858)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(275.335)	(414.563)	(624.357)	(476.749)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar		(1.168.687)	(684.508)	(2.417.648)	(885.259)
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		286.580	216.102	605.428	271.150
-Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		286.580	216.102	605.428	271.150
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		3.051.418	(1.133.114)	3.131.169	2.777.631
-Yabancı para çevrim farkları		2.230.453	(1.403.874)	1.715.893	2.493.278
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)		15.228	(15.893)	(35.766)	3.392
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar		805.737	286.653	1.451.042	280.961
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		1.893.976	(2.016.083)	694.592	1.686.773
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		184.434.750	96.092.319	181.569.800	63.613.728
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı:					
- Kontrol gücü olmayan paylar		16.403.178	12.138.799	12.170.537	9.309.407
- Ana ortaklık payları		168.031.572	83.953.520	169.399.263	54.304.321

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide özkaynaklar değişim tablosu
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler														Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler														Birikmiş karlar																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																													
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi														Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)														Yabancı para çevrim farkları														Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)														Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler														Geçmiş yıllar kar / (zararları)														Net dönem karı / (zararı)														Ana ortaklığa ait özkaynaklar														Kontrol gücü olmayan paylar														Özkaynaklar																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											
Dipnot														Ödenmiş sermaye														Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi														Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)														Yabancı para çevrim farkları														Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)														Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler														Geçmiş yıllar kar / (zararları)														Net dönem karı / (zararı)														Ana ortaklığa ait özkaynaklar														Kontrol gücü olmayan paylar														Özkaynaklar																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																															
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla														19														223.467.000														(787.396)														(826.366)														26.470.487														40.728														9.421.566														928.642.733														(125.133.779)														1.061.294.973														173.508.172														1.234.803.145																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	
Transferler																												-														-														-														-														-														1.315.027														(126.448.806)														125.133.779														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-														-</													

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide nakit akış tablosu (Para birimi – Türk Lirası (TL))

	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Cari dönem	Geçmiş dönem
Dipnot	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	73.097.633	78.474.573
Dönem karı / (zararı)	182.540.774	180.875.208
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	(100.538.727)	(158.773.203)
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	33.202.020	31.367.139
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	5.042.069	2.375.582
- Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	6.895.066	11.912.777
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	851.552	2.398.060
- Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	(12.596)	(543)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	(143.136.579)	(79.414.157)
- Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	10.159.295	7.107.783
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	(1.131.647)	(127.355.010)
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	(12.226.409)	(6.743.205)
- Kar / (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler	(181.498)	(421.629)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(8.431.350)	52.425.349
- Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	20.342.740	1.956.341
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	10.839.623	9.747.463
- Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklardaki azalış / (artış)	(1.162.550)	17.658.457
- Stoklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	20.590.370	(23.827.699)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)	(21.217.043)	6.169.972
- Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	12.950.839	30.395.640
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)	1.789.872	1.560.886
- Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerine ilişkin borçlardaki artış / (azalış)	(20.875.595)	988.105
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	(7.732.539)	3.836.681
- Ertelenmiş gelirlerdeki artış / (azalış)	(46.162.469)	5.506.705
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	22.205.402	(1.567.202)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	73.570.697	74.527.354
Alınan faiz	14.450.856	11.244.301
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(1.042.516)	(1.266.686)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	(530.456)	-
Vergi iadeleri / (ödemeleri)	(13.350.948)	(6.030.396)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	(29.530.919)	98.426.075
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	(27.711.037)	(13.567.265)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	2.568.466	2.396.181
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(21.231.707)	(36.100.921)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri	-	143.500.000
Alınan temettüler	16.843.359	2.198.080
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	(153.285.557)	(77.582.050)
Pay ve diğer özkaynağa dayalı araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri	15.228	(35.766)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	9.769.188	39.452.222
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(67.477.676)	(32.669.390)
Ödenen temettüler	(74.246.375)	(61.172.038)
Ödenen faiz	(21.345.922)	(23.157.078)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)	(109.718.843)	99.318.598
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	2.469.683	1.794.114
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)	(107.249.160)	101.112.712
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5 430.282.157	272.961.815
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5 323.032.997	374.074.527

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi – Türk Lirası (TL))

1. Organizasyon ve faaliyet konusu

Alarko Holding A.Ş. (Alarko Holding veya Ana Ortaklık) 1972 yılında kurulmuş olup, bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve iştirakleri arasında taahhüt, inşaat, arazi geliştirme, sanayi, ticaret, turizm ve enerji alanlarında faaliyet gösteren şirketler bulunmaktadır. İlerleyen bölümlerde, Alarko Holding A.Ş. ve finansal tabloları konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar birlikte “Alarko Topluluğu/Topluluk” olarak anılacaktır.

Alarko Topluluğunun konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklarının, iştiraklerinin ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının, faaliyette bulundukları ülkeler, faaliyet alanları ve dolaylı ve dolaysız ortaklık payları aşağıdaki gibidir:

		Topluluk'un ortaklık payı (%)	
		30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Şirketin ismi	Faaliyet alanı		
<u>Bağlı ortaklıklar (*) :</u>			
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş. (Türkiye)	Taahhüt ve İnşaat	99,91	99,91
Aldem Alarko Konut İnşaat ve Tic. A.Ş. (Türkiye)	Konut, İnşaat	99,91	99,91
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş. (Türkiye)	Turistik Tesis İşletmeciliği	99,91	99,91
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş. (Türkiye)	Sanayi Mamullerinin Pazarlaması ve Satış Sonrası Hizmetleri	99,98	99,98
Alen Alarko Enerji Tic. A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Alım-Satım İthalat ve İhracat	99,93	99,93
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ort. A.Ş. (Türkiye) (**)	Gayrimenkul ve Gayrimenkule Dayalı Piyasa Araçlarının Alım, Satımı	51,20	51,20
Alsim – TCDD (Türkiye)	TCDD Ankara-Eskişehir Hızlı Tren Projesi	99,91	99,91
Alsim-Rosneftegastroy JSC İş Ort. (Türkiye)	DSİ Melen Su Temini Projesi İnşaatı	99,41	99,41
Astana Su- Taldykol Göl Arıtma Projesi (Kazakistan)	Su Temini -Göl Arıtma Projeleri	99,91	99,91
Saret Sanayi Taahhütleri ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	İnşaat	100,00	100,00
Alarko Enerji Üretim A.Ş. (Türkiye)	Enerji Üretimi	100,00	100,00
Antalya Hafif Raylı Sistem 1. Aşama Yapım İşleri (Türkiye)	Hafif Raylı Sistem Projesi	99,91	99,91
Garanti Koza – Alsim Ortak Girişimi (Türkiye)	Metro İnşaatı Projesi	99,91	99,91
Altek Alarko Elektrik Sant. Tes. İşl. ve Tic. A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Üretimi	99,96	99,95
Bozshakol Bakır Tesisi Projesi (Kazakistan)	Bakır Tesisi Projesi	99,91	99,91
Fas Tanger Kenitra Hızlı Tren Projesi (Fas)	Hızlı Tren Altyapı ve Sanat İşleri Projesi	99,91	99,91
Aktau Manasha Yol Projesi (Kazakistan)	Karayolu Yapım Projesi	99,91	99,91
Aktogay Bakır Konsantre Tesisi Projesi (Kazakistan)	Bakır İşleme Tesisi Dizayn, Tedarik ve İnşaat İşleri	99,91	99,91
Alarko Konut Projeleri Geliştirme A.Ş. (Türkiye)	Gayrimenkul ve Gayrimenkule Dayalı Piyasa Araçlarının Alım, Satımı	99,91	99,91
Alsim Alarko Sanayi Tes. ve Tic. A.Ş. Astana No: 2 Şubesi (Kazakistan)	İnşaat ve Montaj İşleri	99,91	99,91
Alsim Alarko Sanayi Tes. ve Tic. A.Ş KKTC Şubesi (KKTC)	Otel İnşaatı İşleri	99,91	99,91

(*) Tam konsolidasyon yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

(**) Borsa İstanbul A.Ş.'de kote edilmiş olup, halka açık şirkettir.

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

1. Organizasyon ve faaliyet konusu (devamı)

Alarko Topluluğunun konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklarının, iştiraklerinin ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının, faaliyette bulundukları ülkeler, faaliyet alanları ve dolaylı ve dolaysız ortaklık payları aşağıdaki gibidir (devamı):

		Topluluk'un ortaklık payı (%)	
Şirketin ismi	Faaliyet alanı	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar (*) :</u>			
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Türkiye) (**)	Isıtma, Soğutma , Klima Cihazları İmalatı	43,19	43,19
OAÖ Mosalarko (Rusya)	Rusya-Gayrimenkul Proje, İnşaat ve Kullanımı	50,00	50,00
Obrascon Huarte Alsım SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	TCDD Ankara – Eskişehir Hızlı Tren Projesi	44,96	44,96
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı (Türkiye)	Metro İnşaatı Projesi	49,96	49,96
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı (Ukrayna)	Kiev Havaalanı İnşaatı	37,47	37,47
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.(Türkiye)	Enerji Dağıtım Tesisi Kurulması Devredilmesi veya İşletilmesi	49,96	49,96
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Dağıtımı	49,96	49,96
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Satışı	49,96	49,96
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.(Türkiye)	Elektrik Enerjisi Satışı	49,96	49,96
Algiz Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Panel Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Aslı Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Bayraklı Enerji A.Ş. .(Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Cemel Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Efza Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Ezgican Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Günözü Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Melisa Elektrik A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Minagün Elektrik A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Obrascon Huarte Lain SA - Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	TCDD Ankara-Eskişehir Hızlı Tren Projesi	45,00	45,00

(*) Özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

(**) Borsa İstanbul A.Ş.'de kote edilmiş olup, halka açık şirkettir.

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

1. Organizasyon ve faaliyet konusu (devamı)

Alarko Topluluğunun konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklarının, iştiraklerinin ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının, faaliyette bulundukları ülkeler, faaliyet alanları ve dolaylı ve dolaysız ortaklık payları aşağıdaki gibidir (devamı):

		Topluluk'un ortaklık payı (%)	
Şirketin ismi	Faaliyet alanı	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<u>İştirakler(*) :</u>			
Al-Riva Projesi Arazi Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş (Türkiye) (**)	Konut, İnşaat	12,13	12,13
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (Türkiye) (**)	Konut, İnşaat	2,63	2,63
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş., Tur. Tes. Golf İşl. ve Tic. A.Ş. (Türkiye) (**)	Konut, İnşaat ve Turistik Tesis İşletmeciliği	2,28	2,28

(*) Özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

(**) Söz konusu iştiraklerde Ana Ortaklık'ın kontrol ve kardan pay alma oranı %40'tır.

Ana Ortaklık'ın merkez adresi aşağıdaki gibidir :

Muallim Naci Cad. No : 69 Ortaköy / İSTANBUL

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
	Pay oranı	Pay oranı
Alaton Ailesi	%34,36	%34,36
Garih Ailesi	%32,92	%32,92
Diğer (*)	%32,72	%32,72
Toplam	%100,00	%100,00

(*) Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

Alarko Holding A.Ş. hisseleri 24 Mayıs 1989 tarihinden beri Borsa İstanbul A.Ş. (BİST)'de işlem görmekte olup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %29,62 oranındaki kısmı halka açıktır.

Müşterek yönetime tabi ortaklıklardan Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ya kayıtlı olup, hisselerinin %14,77 oranındaki kısmı halka açıktır. 27 Ocak 1992 tarihinden beri BİST'de işlem görmektedir.

Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'ya kayıtlı olup, hisselerinin %49'u halka açıktır. 1996 yılından itibaren BİST'de işlem görmektedir.

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Maaşlı	1.886	1.713
Ücretli	5.018	3.409
Toplam	6.904	5.122

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

i. Sunuma ilişkin temel esaslar :

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Topluluk'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2016 tarihli yıl sonu finansal tablolarında yer alması gereken açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir; bu sebeple söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolar Topluluk'un 31 Aralık 2016 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5.maddesine göre KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan kararı uyarınca Tebliğ kapsamına giren şirketler için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. İlişikteki konsolide finansal tablolar söz konusu örneklerle ve Kamu Gözetim Kurumu'nun ("KGK") tarafından yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Ana Ortaklık ve Topluluk, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar Topluluk'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Alarko Holding A.Ş. ve Türkiye'de kayıtlı olan bağlı ortaklıklar, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştirakler kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak hazırlamaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan 34 no'lu Türkiye Muhasebe Standart'ı (TMS 34) uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Topluluk bu çerçevede, 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren ara hesap döneminde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Söz konusu özet finansal tablolarını TMS 34'e uygun olarak hazırlamıştır.

Ana Ortaklık'ın fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) olup, ilişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur. Ana Ortaklık'ın İspanya, Rusya, Ukrayna, Kazakistan ve Fas'ta faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının fonksiyonel para birimleri sırasıyla, Avro, Ruble, Ukrayna Grivnası, Tenge ve Dirhem'dir. Finansal durum tablosu kalemleri raporlama dönemi sonundaki kur ile, gelir ve giderler ise dönemin ortalama kuru ile TL'ye çevrilmiştir. Yapılan çevrim işleminden doğan kar ya da zarar, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "yabancı para çevrim farkları" hesabında gösterilmektedir.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

i. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı) :

Topluluk'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir, ve bu sebeple Topluluk'un 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

30 Eylül 2017 tarihli özet konsolide finansal tablolar, 8 Kasım 2017 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Ana Ortaklık Yönetim Kurulu'nun ara dönem finansal tabloları, Genel Kurul'un yıllık finansal tabloları değiştirme gücü vardır.

ii. Konsolidasyon esasları:

(a) Konsolide finansal tablolar Ana Ortaklık Alarko Holding A.Ş. ile Bağlı Ortaklıklar ve İştirakleri'nin aşağıdaki (b)'den (f)' ye kadar maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygunluk ve Topluluk tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

(b) Bağlı Ortaklıklar, Alarko Holding A.Ş.'nin doğrudan ve/veya dolaylı olarak kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Kontrol, Topluluk'un, yatırım yaptığı işletmeyi ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanmaktadır; a) Yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahipse, b) Yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişen getirilere maruz kalmakta veya bu getirilerde hak sahibi ise, c) Elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip ise.

Bağlı Ortaklıklar'ın, finansal durum tabloları ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Alarko Holding A.Ş.'nin sahip olduğu Bağlı Ortaklıklar'ın kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Alarko Holding A.Ş. ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki topluluk içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Alarko Holding A.Ş.'nin sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynaklar ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Topluluk' a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

(c) Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, Alarko Holding A.Ş.'nin bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Alarko Holding A.Ş. bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden sağlamaktadır. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar özkaynak yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınırlar.

(d) İştirakler'deki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Topluluk'un yönetimde önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Topluluk ile İştirakler arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar ve zararlar Topluluk'un İştirakler'deki payı ölçüsünde düzeltilmiştir.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

ii. Konsolidasyon esasları (devamı) :

- (e) Topluluk'un üzerinde önemli bir etkiye sahip olmadığı; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen uzun vadeli finansal yatırımlar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.
- (f) Bağlı Ortaklıklar'ın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında Ana Ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal durum tablosu ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

iii. Düzeltmeler :

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır ve kanuni kayıtlarda yer almayan aşağıdaki birtakım düzeltmeleri içermektedir.

- Şüpheli alacaklara karşılık ayrılması
- Vadeli çekler, alacak senetleri, alıcılar, satıcılar için reeskont hesaplanması
- Kredilerin etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi
- Amortisman düzeltmesi
- Kıdem tazminatı düzeltmesi
- Ertelenmiş vergi düzeltmesi
- Borsada işlem gören finansal varlıkların borsa rayici ile değerlendirilmesi
- Tamamlanma oranı metodu ile taahhüt sözleşme getirisinin gelir ve gider olarak yansıtılması
- Topluluk içi bakiyelerin ve işlemlerin konsolidasyon prosedürüne uygun olarak elimine edilmesi
- Dava giderleri ve ceza ile ilgili karşılık ayrılması
- Gider tahakkuku düzeltmesi
- Satışlar için garanti karşılığı ayrılması
- Gelecek aylara ait gelirlerin düzeltmesi
- Faturası kesilmiş ancak sevk edilmemiş malların düzeltilmesi
- Kullanılmayan izin karşılığı ayrılması

iv. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi:

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli özet konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, özet konsolide nakit akış ve özet konsolide özkaynak değişim tabloları ve ilgili notlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur.

v. Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar:

Alarko Topluluğu muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

vi. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standardı veya TFRYK yorumu bulunmamaktadır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Topluluk tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Topluluk aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu standardın Topluluk'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Topluluk, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

vi. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı) :

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Topluluk konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Topluluk, standartların finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Topluluk, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

vi. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı) :

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Topluluk bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Topluluk'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Topluluk'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Topluluk söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2017 yıllık konsolide finansal tablolarda verilecektir. Söz konusu değişikliklerin Topluluk'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Topluluk'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

vi. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı) :

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım' ve 'erteleyici yaklaşım'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Topluluk için geçerli değildir ve Topluluk'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri
(Değişiklikler)**

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Topluluk'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu yorumun Topluluk'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

vi. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı) :

UFRS Yıllık İyileştirmeler 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Topluluk’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

vi. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı) :

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler (devamı)

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar / zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu yorumun Topluluk'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Topluluk için geçerli değildir ve Topluluk'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

vii. Operasyonlardaki mevsimsellik

Topluluk'un faaliyet gösterdiği sektörlerden turizm sektöründe, mevsimsel trendlere uyum gösteren bir sektör olması sebebiyle, genellikle yılın ikinci ve üçüncü çeyreklerinde, ilk ve son çeyreklerle göre satışların ve faaliyet karlarının daha yüksek olması beklenir. Topluluk'un faaliyet gösterdiği diğer alanlarda mevsimsel etki gözlenmemektedir.

3. İşletme Birleşmeleri

1 Ocak- 30 Eylül 2017 hesap döneminde gerçekleşen işletme birleşmesi bulunmamaktadır.

1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemi içerisinde 16 Şubat 2016 tarihinde alınan kararla bağlı ortaklıklardan Alamsaş Alarko Ağır Makine Sanayi A.Ş.'nin bağlı ortaklıklardan Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.'ye devrolmak suretiyle birleşmesi, birleşmenin 31 Ocak 2016 tarihli bilançoları üzerinden ve Alamsaş Ağır Makine Sanayi A.Ş.'nin 31 Ocak 2016 tarihli bilançosunun tüm aktif ve pasiflerinin Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.'ye devrolması suretiyle gerçekleşmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme ile ilgili işlemler tamamlanmış olup 7 Haziran 2016 tarihinde Ticaret Sicil'e tescil edilmiştir. Birleşme işlemi sonucunda gerçekleşen kontrol değişikliği, KGK tarafından yayınlanan "Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi" başlıklı ilke kararı kapsamında değerlendirilmiştir. Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi yöntemi ile muhasebeleştirilmesi ve finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerekmektedir.

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

4. Bölümlere göre raporlama

Topluluk, bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve iştirakleri arasında taahhüt, inşaat, arazi geliştirme, sanayi, ticaret, turizm ve enerji alanlarında faaliyet gösteren şirketler bulunmaktadır. Bölümlere göre raporlama hazırlanırken bu faaliyet alanları esas alınmaktadır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama aşağıdaki gibidir (TL) :

Varlıklar	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Eliminasyon ve Sınıflandırma	Toplam
Dönen varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	31.450.903	46.604.498	24.935	14.351.837	230.600.824	-	323.032.997
Finansal yatırımlar	111.550.088	-	-	-	282.362.469	-	393.912.557
Ticari alacaklar	1.331.274	4.659.994	-	18.797.746	560.783.955	(540.321.067)	45.251.902
Diğer alacaklar	10.718.619	-	14	405.950	39.969.968	(158)	51.094.393
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar	-	-	-	-	14.840.720	-	14.840.720
Stoklar	3.358	3.038.841	-	3.665.012	108.670.893	(874.406)	114.503.698
Peşin ödenmiş giderler	602.056	1.499.244	320	943.128	34.136.322	-	37.181.070
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	126.302	192.204	263	725.438	6.458.957	-	7.503.164
Diğer dönen varlıklar	400	1.211.359	2.051	6.379.056	28.933.595	(16.927.137)	19.599.324
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-	11.198.858	61.656.522	(6.028.964)	66.826.416
Duran varlıklar							
Finansal yatırımlar	503.015	-	-	-	741.807	(2.890)	1.241.932
Ticari alacaklar	-	-	-	639.051	18.866	-	657.917
Diğer alacaklar	8.450	94.731	123	1.212	4.010.650	-	4.115.166
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	592.987.530	26.627	126.657.115	400.524.669	492.118.392	(1.061.032.511)	551.281.822
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	-	4.984.400	361.046.000	(339.768.349)	26.262.051
Maddi duran varlıklar	1.613.033	42.813.369	81.575	351.316.405	88.438.212	23.760.295	508.022.889
Maddi olmayan duran varlıklar	56.305	923.835	-	12.723.464	38.478.591	(24.296.906)	27.885.289
Peşin ödenmiş giderler	255	884.027	-	3.350	158.220	(811.998)	233.854
Ertelenmiş vergi varlığı	300.527	4.634.462	13.478	43.579.179	107.450.579	2.236.420	158.214.645
Diğer duran varlıklar	19	-	-	-	22.735.589	-	22.735.608
Toplam varlıklar	751.252.134	106.583.191	126.779.874	870.238.755	2.483.611.131	(1.964.067.671)	2.374.397.414

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama aşağıdaki gibidir (TL) :

Yükümlülükler	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Eliminasyon ve Sınıflandırma	Toplam
Kısa vadeli yükümlülükler							
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	-	142.954.000	16.071.964	-	159.025.964
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	-	-	-	70.957.027	-	-	70.957.027
Ticari borçlar	98.063	27.332.412	-	22.838.344	589.693.252	(551.777.385)	88.184.686
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	351.961	2.791.790	35	338.349	3.189.920	-	6.672.055
Diğer borçlar	145.074	1.567.922	-	58.596	4.930.314	(158)	6.701.748
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden borçlar	-	-	-	-	15.787.266	-	15.787.266
Ertelenmiş gelirler	-	18.922.357	-	1.044.421	54.813.929	(811.998)	73.968.709
Dönem karı vergi yükümlülüğü	575.647	2.114.596	-	-	196.792	-	2.887.035
Kısa vadeli karşılıklar	-	-	-	217.000	5.812.729	-	6.029.729
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2	-	-	266	181.583	-	181.851
Uzun vadeli yükümlülükler							
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	-	110.003.200	15.430.336	-	125.433.536
Diğer borçlar	-	-	-	-	34.693.838	-	34.693.838
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	-	-	-	-	32.019.748	-	32.019.748
Ertelenmiş gelirler	-	851.007	-	130.553	90.598.690	-	91.580.250
Uzun vadeli karşılıklar	1.502.632	5.950.493	15.975	540.425	8.855.254	-	16.864.779
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	136.054	3.615.238	-	22.726.602	167.723.179	927.616	195.128.689
Özkaynaklar							
Ödenmiş sermaye	223.467.000	9.657.067	3.994.119	86.901.943	348.572.342	(449.125.471)	223.467.000
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	-	-	-	-	-	(787.396)	(787.396)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(32.374)	595.856	(877.709)	(3.397.492)	(769.453)	18.339	(4.462.833)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	44.989.696	(31.406)	44.958.290
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	317.434.589	-	127.893	5.385.001	145.119.256	(468.022.773)	43.966
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	12.587.289	961.830	-	3.546.309	10.405.609	(14.913.748)	12.587.289
Geçmiş yıllar karları veya zararları	130.010.347	23.961.003	108.717.293	266.024.034	879.090.074	(618.724.038)	789.078.713
Net dönem karı veya zararı	64.975.850	8.261.620	14.802.268	139.970.177	16.204.813	(78.078.718)	166.136.010
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	217.259.465	217.259.465
Toplam kaynaklar	751.252.134	106.583.191	126.779.874	870.238.755	2.483.611.131	(1.964.067.671)	2.374.397.414

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama aşağıdaki gibidir (TL) :

	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Eliminasyon ve Sınıflandırma	Toplam
Hasılat topluluk dışı (net)	2.940.897	111.851.386	-	172.227.565	252.525.296	-	539.545.144
Hasılat topluluk içi	6.208.251	49.254	-	42.011.949	23.557.689	(71.827.143)	-
Satışların maliyeti topluluk dışı (-)	(1.332.909)	(60.496.575)	-	(128.505.675)	(236.104.078)	(1.929.285)	(428.368.522)
Satışların maliyeti topluluk içi (-)	(7.646.478)	(733.560)	-	(38.204.141)	(8.559.631)	55.143.810	-
Brüt kar / (zarar)	169.761	50.670.505	-	47.529.698	31.419.276	(18.612.618)	111.176.622
Genel yönetim giderleri (-)	(2.283.045)	(37.466.995)	(29.502)	(6.301.215)	(38.318.970)	18.131.788	(66.267.939)
Pazarlama giderleri (-)	-	(7.319.828)	-	-	-	-	(7.319.828)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	6.903.903	7.287.043	24.362	4.056.280	77.557.352	(4.922.120)	90.906.820
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(2.053.631)	(2.152.888)	-	(1.813.559)	(53.992.518)	(1.868.272)	(61.880.868)
Esas faaliyet karı / (zararı)	2.736.988	11.017.837	(5.140)	43.471.204	16.665.140	(7.271.222)	66.614.807
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	65.571.689	400.788	3.451	365.820	16.393.357	(60.739.842)	21.995.263
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(32.754)	-	-	(8.604.453)	-	(8.637.207)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	-	-	14.805.620	129.091.945	(5.460.220)	4.699.234	143.136.579
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)	68.308.677	11.385.871	14.803.931	172.928.969	18.993.824	(63.311.830)	223.109.442
Finansman giderleri (-)	-	(1.000.264)	(380)	(30.319.118)	-	910.389	(30.409.373)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	68.308.677	10.385.607	14.803.551	142.609.851	18.993.824	(62.401.441)	192.700.069
Dönem vergi (gideri) / geliri	(3.250.311)	(2.114.596)	-	(113.639)	(1.097.655)	-	(6.576.201)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(82.516)	(9.391)	(1.283)	(2.526.035)	(1.691.356)	727.487	(3.583.094)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	(3.332.827)	(2.123.987)	(1.283)	(2.639.674)	(2.789.011)	727.487	(10.159.295)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	64.975.850	8.261.620	14.802.268	139.970.177	16.204.813	(61.673.954)	182.540.774
Dönem karı / (zararı)	64.975.850	8.261.620	14.802.268	139.970.177	16.204.813	(61.673.954)	182.540.774
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar							
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(20.919)	(67.745)	818	1.709	(189.198)	-	(275.335)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	-	-	(409.458)	(750.552)	(8.677)	-	(1.168.687)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	4.184	13.549	81.728	149.803	37.316	-	286.580
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar							
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	2.230.453	-	2.230.453
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	-	-	-	-	15.228	-	15.228
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-	805.737	-	805.737
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	64.959.115	8.207.424	14.475.356	139.371.137	19.095.672	(61.673.954)	184.434.750
Dönem karının / (zararının) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	16.404.764	16.404.764
Ana ortaklık payları	64.975.850	8.261.620	14.802.268	139.970.177	16.204.813	(78.078.718)	166.136.010
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	16.403.178	16.403.178
Ana ortaklık payları	64.959.115	8.207.424	14.475.356	139.371.137	19.095.672	(78.077.132)	168.031.572

Alarko Holding A.Ş.**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))****4. Bölümlere göre raporlama (devamı)**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama aşağıdaki gibidir (TL) :

Varlıklar	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Eliminasyon ve Sınıflandırma	Toplam
Dönen varlıklar							
Nakit ve nakit benzerleri	51.780.865	24.133.226	27.680	18.137.168	336.203.218	-	430.282.157
Finansal yatırımlar	99.395.188	-	-	-	254.724.594	-	354.119.782
Ticari alacaklar	1.090.229	641.472	-	20.435.015	573.079.032	(530.565.562)	64.680.186
Diğer alacaklar	9.512.214	310.184	14	1.044.753	33.382.065	(315)	44.248.915
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar	-	-	-	-	13.678.170	-	13.678.170
Stoklar	2.888	2.627.726	-	3.659.146	130.976.047	(2.171.739)	135.094.068
Peşin ödenmiş giderler	18.758	701.641	1.968	622.932	13.930.240	-	15.275.539
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	43.713	1.294.447	263	615.688	6.082.605	-	8.036.716
Diğer dönen varlıklar	100	2.126.023	3.180	19.003.645	11.085.379	(1.474.152)	30.744.175
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-	11.198.858	70.698.882	(6.028.964)	75.868.776
Duran varlıklar							
Finansal yatırımlar	503.015	-	-	-	668.645	(2.890)	1.168.770
Ticari alacaklar	-	-	-	1.906.707	16.695	-	1.923.402
Diğer alacaklar	8.450	94.664	123	2.930	5.826.175	15.867.925	21.800.267
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	482.718.154	26.627	126.182.313	269.360.786	469.783.498	(925.123.127)	422.948.251
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	-	4.984.400	361.046.000	(339.588.277)	26.442.123
Maddi duran varlıklar	1.633.832	38.686.375	84.535	367.436.037	94.161.904	19.008.372	521.011.055
Maddi olmayan duran varlıklar	87.843	570.753	-	13.787.021	38.321.533	(24.403.736)	28.363.414
Peşin ödenmiş giderler	598	1.131.625	-	455	789.664	(1.000.000)	922.342
Ertelenmiş vergi varlığı	262.698	1.463.375	14.924	46.198.488	76.868.479	2.833.099	127.641.063
Diğer duran varlıklar	19	-	-	-	19.597.443	-	19.597.462
Toplam varlıklar	647.058.564	73.808.138	126.315.000	778.394.029	2.510.920.268	(1.792.649.366)	2.343.846.633

Alarko Holding A.Ş.**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))****4. Bölümlere göre raporlama (devamı)**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama aşağıdaki gibidir (TL) :

Yükümlülükler	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Eliminasyon ve Sınıflandırma	Toplam
Kısa vadeli yükümlülükler							
Kısa vadeli borçlanmalar	-	-	-	133.525.000	13.724.945	-	147.249.945
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	-	-	-	76.805.289	-	-	76.805.289
Ticari borçlar	292.809	22.711.157	-	20.515.336	563.783.572	(532.039.715)	75.263.159
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	306.141	1.579.932	34	279.925	2.716.151	-	4.882.183
Diğer borçlar	125.528	67.339	-	55.641	11.453.534	(315)	11.701.727
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden borçlar	-	-	-	-	36.662.861	-	36.662.861
Türev araçlar	-	-	-	12.596	-	-	12.596
Ertelenmiş gelirler	-	8.594.326	-	776.074	100.996.764	(1.000.000)	109.367.164
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.886.711	-	-	470.554	7.304.517	-	9.661.782
Kısa vadeli karşılıklar	-	-	-	-	4.641.336	-	4.641.336
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	-	-	904	257.382	-	258.302
Uzun vadeli yükümlülükler							
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	-	163.710.014	24.508.215	-	188.218.229
Diğer borçlar	-	-	-	-	37.426.398	-	37.426.398
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	-	-	-	-	25.222.417	-	25.222.417
Ertelenmiş gelirler	-	17.032	-	711.389	101.615.843	-	102.344.264
Uzun vadeli karşılıklar	1.313.487	5.160.092	23.207	475.710	8.039.459	-	15.011.955
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19.893	448.309	-	22.819.571	135.485.340	2.251.784	161.024.897
Özkaynaklar							
Ödenmiş sermaye	223.467.000	9.657.067	3.994.119	86.276.943	348.572.342	(448.500.471)	223.467.000
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	-	-	-	-	-	(787.396)	(787.396)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(15.639)	650.051	(550.797)	(2.798.457)	(608.883)	13.719	(3.310.006)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	41.953.506	(28.364)	41.925.142
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	207.790.212	-	108.224	2.712.566	122.156.120	(332.738.397)	28.725
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	10.736.593	961.830	-	3.206.771	9.108.955	(13.277.556)	10.736.593
Geçmiş yıllar karları veya zararları	163.946.518	23.225.516	106.290.682	322.587.480	680.278.150	(551.888.996)	744.439.350
Net dönem karı veya zararı	37.189.295	735.487	16.449.531	(53.749.277)	235.621.344	(120.725.644)	115.520.736
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	206.071.985	206.071.985
Toplam kaynaklar	647.058.564	73.808.138	126.315.000	778.394.029	2.510.920.268	(1.792.649.366)	2.343.846.633

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama aşağıdaki gibidir (TL) :

	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Eliminasyon ve Sınıflandırma	Toplam
Hasılat topluluk dışı (net)	2.968.135	95.022.335	-	125.369.119	182.397.335	-	405.756.924
Hasılat topluluk içi	6.118.489	-	-	37.653.958	14.693.318	(58.465.765)	-
Satışların maliyeti topluluk dışı (-)	(1.831.386)	(54.514.366)	-	(113.755.866)	(204.885.381)	(1.906.714)	(376.893.713)
Satışların maliyeti topluluk içi (-)	(7.214.061)	(664.528)	-	(34.581.027)	(2.728.209)	45.187.825	-
Brüt kar / (zarar)	41.177	39.843.441	-	14.686.184	(10.522.937)	(15.184.654)	28.863.211
Genel yönetim giderleri (-)	(2.076.341)	(30.835.677)	(71.531)	(5.260.856)	(33.958.574)	12.198.219	(60.004.760)
Pazarlama giderleri (-)	-	(5.695.174)	-	-	-	-	(5.695.174)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.977.619	5.734.909	62.312	3.933.677	74.118.601	(90.279)	91.736.839
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(3.552.806)	(1.664.293)	-	(2.429.460)	(42.597.035)	337.008	(49.906.586)
Esas faaliyet karı / (zararı)	2.389.649	7.383.206	(9.219)	10.929.545	(12.959.945)	(2.739.706)	4.993.530
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	11.072.077	25.474	10.800	4	133.648.898	(10.596.603)	134.160.650
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(4.809)	-	(70.804)	(59.386)	72.564	(62.435)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	-	-	8.833.755	68.188.992	(1.697.941)	4.089.351	79.414.157
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)	13.461.726	7.403.871	8.835.336	79.047.737	118.931.626	(9.174.394)	218.505.902
Finansman gelirleri	-	-	-	19.918	-	-	19.918
Finansman giderleri (-)	-	(635.166)	(840)	(30.480.535)	(1.758)	575.470	(30.542.829)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	13.461.726	6.768.705	8.834.496	48.587.120	118.929.868	(8.598.924)	187.982.991
Dönem vergi (gideri) / geliri	(1.906.047)	(1.374.164)	-	(609.550)	(6.109.332)	-	(9.999.093)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(133.740)	(1.064)	1.130	4.526.593	(949.041)	(552.568)	2.891.310
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	(2.039.787)	(1.375.228)	1.130	3.917.043	(7.058.373)	(552.568)	(7.107.783)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	11.421.939	5.393.477	8.835.626	52.504.163	111.871.495	(9.151.492)	180.875.208
Dönem karı / (zararı)	11.421.939	5.393.477	8.835.626	52.504.163	111.871.495	(9.151.492)	180.875.208
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar							
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(42.843)	(74.988)	51.718	(34.392)	(523.852)	-	(624.357)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	-	-	(415.852)	(1.968.571)	(33.225)	-	(2.417.648)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	8.569	14.998	72.827	400.592	108.442	-	605.428
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar							
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	1.715.893	-	1.715.893
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	-	-	-	-	(35.766)	-	(35.766)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-	1.451.042	-	1.451.042
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	11.387.665	5.333.487	8.544.319	50.901.792	114.554.029	(9.151.492)	181.569.800
Dönem karının / (zararının) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	12.213.183	12.213.183
Ana ortaklık payları	11.421.939	5.393.477	8.835.626	52.504.163	111.871.495	(21.364.675)	168.662.025
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	12.170.537	12.170.537
Ana ortaklık payları	11.387.665	5.333.487	8.544.319	50.901.792	114.554.029	(21.322.029)	169.399.263

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan bölümlere göre amortisman ve kıdem tazminatı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir (TL):

	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	-	-	180.072	180.072
Maddi duran varlıklar	90.339	4.837.202	2.960	16.087.415	10.455.935	31.473.851
Maddi olmayan duran varlıklar	32.492	172.285	-	1.029.238	314.082	1.548.097
Cari dönem amortisman gideri	122.831	5.009.487	2.960	17.116.653	10.950.089	33.202.020
Konusu kalmayan kıdem tazminatı gideri	(10.050)	(741.584)	(8.980)	(110.133)	(453.510)	(1.324.257)
Cari dönem kıdem tazminatı gideri	206.746	1.333.362	2.566	173.693	1.189.450	2.905.817
Toplam cari dönem kıdem tazminatı gideri / (geliri)	196.696	591.778	(6.414)	63.560	735.940	1.581.560

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan bölümlere göre amortisman ve kıdem tazminatı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir (TL):

	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Toplam
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	-	-	180.070	180.070
Maddi duran varlıklar	84.698	4.349.528	2.994	16.061.483	9.327.236	29.825.939
Maddi olmayan duran varlıklar	31.124	104.411	-	1.013.012	212.583	1.361.130
Cari dönem amortisman gideri	115.822	4.453.939	2.994	17.074.495	9.719.889	31.367.139
Konusu kalmayan kıdem tazminatı gideri	(176.240)	(668.579)	(48.774)	(128.581)	(712.007)	(1.734.181)
Cari dönem kıdem tazminatı gideri	201.325	1.153.979	54.424	144.916	1.016.740	2.571.384
Toplam cari dönem kıdem tazminatı gideri / (geliri)	25.085	485.400	5.650	16.335	304.733	837.203

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

5. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kasa	111.410	59.745
Banka	320.031.846	427.801.212
- vadesiz TL mevduat	776.055	559.236
- vadesiz döviz mevduat	2.839.094	1.521.873
- vadeli TL mevduat	51.898.969	38.456.306
- vadeli döviz mevduat	264.508.062	387.263.472
- bloke vadeli mevduatlar	9.666	325
Diğer hazır değerler	769	614
Yatırım fonları (*)	2.888.972	2.420.586
Toplam	323.032.997	430.282.157

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla vadeli hesaplara uygulanan faiz oranları TL mevduatlar için %12,50 – %14,50 (31 Aralık 2016 - %10,20 - %11,50); Avro cinsinden mevduatlar için %1,25 – %1,85 (31 Aralık 2016 - %1,05 - %1,75); ABD Doları cinsinden mevduatlar için %1,10 – %4,00 (31 Aralık 2016 - %1,85 - %3,60); GBP cinsinden mevduatlar için %1,25 – %2,35 (31 Aralık 2016 – Yoktur) arasında değişmektedir.

(*) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla B tipi likit yatırım fonlarından oluşmaktadır.

6. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alım satım amaçlı finansal yatırımlar		
- Yatırım fonları (*)	99.395.189	88.310.215
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar (**)		
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	282.362.469	254.724.593
Menkul kıymet değer artışı	12.154.899	11.084.974
Toplam	393.912.557	354.119.782

(*) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı finansal yatırımlar A tipi yatırım fonlarından oluşmaktadır.

(**) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları faiz oranı %3,38'dir (31 Aralık 2016 - %3,75).

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

6. Finansal yatırımlar (devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	İştirak oranı %	İştirak tutarı	İştirak oranı %	İştirak tutarı
Bağlı ortaklıklar				
Saret KZ (**)	100,00	7.033	100,00	7.033
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş.(**)	50,15	357.003	50,15	357.003
Alsim Alarko S.R.L. (**)	99,91	171.977	99,91	171.977
İştirakler				
Diğer	(*)	705.919	(*)	632.757
Toplam		1.241.932		1.168.770

(*) %1'in altındadır.

(**) İlgili şirketler faaliyet hacimlerinin düşük olması ve Topluluk'un konsolide finansal tablolarını önemli ölçüde etkilememeleri sebebi ile konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuşlardır.

Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş. , Saret KZ ve Alsim Alarko S.R.L.'nin toplam aktif tutarları sırasıyla;
218.856 TL , 249.257 TL ve 85.884 TL'dir.

7. Finansal borçlar

Finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli borçlanmalar	159.025.964	147.249.945
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	70.957.027	76.805.289
Uzun vadeli borçlanmalar	125.433.536	188.218.229
Toplam	355.416.527	412.273.463

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların vadelerine göre dağılımları aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
1 Yıl içerisinde	229.982.991	224.055.234
1 – 2 Yıl arası	75.355.724	80.207.623
2 – 3 Yıl arası	29.488.396	66.449.860
3 – 4 Yıl arası	20.589.416	26.639.276
4 Yıl ve üzeri	-	14.921.470
Toplam	355.416.527	412.273.463

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

8. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alıcılar	22.017.732	44.721.362
Alacak senetleri	352.685	-
Alacak reeskontu (-)	(182.382)	(97.165)
Diğer kısa vadeli alacaklar	1.153.144	290.379
Şüpheli ticari alacaklar	10.102.967	9.603.382
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(10.102.967)	(9.603.382)
Toplam	23.341.179	44.914.576
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21.910.723	19.765.610
İlişkili taraflardan ticari alacaklar toplamı (Dipnot 23)	21.910.723	19.765.610
Genel toplam	45.251.902	64.680.186

Uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alıcılar	760.282	2.263.170
Alacak reeskontu (-)	(102.365)	(339.768)
Toplam	657.917	1.923.402

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Açılış bakiyesi	9.603.382	11.482.580
Cari dönem karşılık gideri	503.216	1.638
Tahsilatlar / Konusu kalmayan karşılıklar	(3.631)	(20.485)
Tahsil olanağı kalmayan alacak	-	(1.775.315)
Kapanış bakiyesi	10.102.967	9.688.418

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

8. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	88.035.297	75.047.856
Borç reeskontu (-)	(162.612)	(133.300)
Diğer ticari borçlar	674	683
Toplam	87.873.359	74.915.239
İlişkili taraflara ticari borçlar	311.327	347.920
İlişkili taraflara ticari borçlar toplamı (Dipnot 23)	311.327	347.920
Genel Toplam	88.184.686	75.263.159

9. Stoklar

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihleri itibarıyla stoklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

10. Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen sipariş avansları	2.432.222	9.624.738
Taahhütlara verilen avanslar	27.185.509	1.949.927
Peşin ödenmiş giderler	7.563.339	3.700.874
Toplam	37.181.070	15.275.539

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen sipariş avansları	103.775	101.708
Peşin ödenmiş giderler	130.079	820.634
Toplam	233.854	922.342

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

11. Devam eden inşaat sözleşmeleri alacakları ve hakediş bedelleri

Devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili maliyetler ve tahmini kazançlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili maliyetler	787.248.372	1.841.851.244
Tahmini kazançlar	185.385.390	122.929.701
Eksi: Dönem sonu itibarıyla toplam faturalanan hakediş bedeli	(985.258.873)	(2.025.517.495)
Toplam	(12.625.111)	(60.736.550)

Yukarıdaki net bakiye ilişikteki konsolide finansal durum tablolarında aşağıdaki şekilde
sınıflandırılmıştır (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	14.840.720	13.678.170
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (Dipnot 13)	(27.465.831)	(74.414.720)
Toplam	(12.625.111)	(60.736.550)

Topluluk'un, bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu kısa ve uzun vadeli avansların toplam tutarı 98.493.272 TL (31 Aralık 2016 – 108.618.799 TL) olup bu tutarlar ertelenmiş gelirler hesabında gösterilmektedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar tutarı 15.787.266 TL'dir (31 Aralık 2016 – 36.662.861 TL).

12. Türev araçlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla elde tutulan elektrik vadeli işlem sözleşmeleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla elde tutulan elektrik vadeli işlem sözleşmelerinin detayı aşağıdaki gibidir (TL) :

Sözleşme kodu	Pozisyon	Adet	Para birimi	Alış fiyatı	Uzlaşma fiyatı	Gerçeğe uygun değer farkı
F_ELCBAS0117S0	Uzun	23	TL	169,26	161,90	(12.596)
Toplam						(12.596)

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

13. Ertelenmiş gelirler

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (Dipnot 11)	27.465.831	74.414.720
Alınan avanslar	35.648.769	32.598.330
Gelecek aylara ait gelirler	9.809.688	1.578.054
Elektrik enerjisi fonları	1.044.421	776.060
Toplam	73.968.709	109.367.164

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Elektrik enerjisi fonları	130.552	711.389
Alınan avanslar	90.598.691	101.615.843
Gelecek yıllara ait gelirler	851.007	17.032
Toplam	91.580.250	102.344.264

14. Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Ortaklık payı %	Ortaklık tutarı	Ortaklık payı %	Ortaklık tutarı
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	43,19	126.029.475	43,19	125.574.343
OAÖ Mosalarko	50,00	4.871.468	50,00	5.471.845
Obrascon Huarte Alsım SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	44,96	26.019.291	44,96	25.443.158
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	49,96	-	49,96	18.586
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	37,47	326.943	37,47	807.717
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (*)	49,96	393.171.392	49,96	264.679.943
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	12,13	-	12,13	59.400
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	2,28	863.253	2,28	893.259
Toplam		551.281.822		422.948.251

(*) Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.; Meram Elektrik Dağıtım A.Ş., Cenal Elektrik Üretim A.Ş., Algiz Enerji A.Ş., Panel Enerji A.Ş., Aslı Enerji A.Ş., Bayraklı Enerji A.Ş., Cemal Enerji A.Ş., Efza Enerji A.Ş., Ezgican Enerji A.Ş., Günözü Enerji A.Ş., Melisa Elektrik A.Ş. ve Minagün Elektrik A.Ş.'nin %100'üne, Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.'nin %99,99'una ve Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin %99,60'ına sahip olduğundan iştirak tutarına bu şirketler de dahil edilmiştir.

Alarko Holding A.Ş.**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))****14. Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar (devamı)**

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Ortaklık payı %	Ortaklık tutarı	Ortaklık payı %	Ortaklık tutarı
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	45,00	25.283.965	45,00	25.222.417
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	49,96	4.960.749	49,96	-
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	12,13	678.042	12,13	-
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	2,63	1.096.992	2,63	-
Toplam		32.019.748		25.222.417
Net		519.262.074		397.725.834

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Açılış bakiyesi	397.725.834	496.045.354
Dönem karı / (zararı)	138.437.345	75.324.806
Alınan temettüler	(16.771.852)	(2.139.731)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	(129.253)	(483.537)
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	-	98.182
Kapanış bakiyesi	519.262.074	568.845.074

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarından paylar aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2017		30 Eylül 2016		30 Eylül 2016	
	Eliminasyon öncesi	Eliminasyon	Eliminasyon öncesi	Eliminasyon	Eliminasyon öncesi	Eliminasyon
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	14.805.620	1.089.160	15.894.780	8.833.755	600.673	9.434.428
OAÖ Mosalarko	947.796	-	947.796	1.240.340	-	1.240.340
Obrascon Huarte Alsim SA – Alsim Alarko San.Tes.veTicaret A.Ş. (İspanya)	-	-	-	(376)	-	(376)
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	(61.549)	-	(61.549)	(9.454)	-	(9.454)
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	(4.972.621)	(1.025)	(4.973.646)	(3.573.301)	(50.609)	(3.623.910)
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	490.523	-	490.523	926.761	-	926.761
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (*)	129.091.945	2.787.738	131.879.683	68.188.992	2.836.851	71.025.843
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	(737.372)	678.739	(58.633)	(304.803)	674.896	370.093
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş.Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	(30.005)	25.823	(4.182)	22.892	27.540	50.432
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	(1.096.992)	118.799	(978.193)	-	-	-
Toplam	138.437.345	4.699.234	143.136.579	75.324.806	4.089.351	79.414.157

(*) Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.; Meram Elektrik Dağıtım A.Ş., Cenal Elektrik Üretim A.Ş., Algiz Enerji A.Ş., Panel Enerji A.Ş., Aslı Enerji A.Ş., Bayraklı Enerji A.Ş., Cemal Enerji A.Ş., Efza Enerji A.Ş., Ezgican Enerji A.Ş., Günözü Enerji A.Ş., Melisa Elektrik A.Ş. ve Minagün Elektrik A.Ş.'nin %100'üne, Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.'nin %99,99'una ve Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.'nin %99,60 'ına sahip olduğundan iştirak tutarına bu şirketler de dahil edilmiştir.

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

14. Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların finansal tablo özet bilgileri aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler	Toplam varlıklar	Toplam yükümlülükler
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	470.277.780	125.915.392	444.401.539	101.092.840
OAÖ Mosalarko	20.898.116	2.786.205	24.605.816	5.293.137
Obrascon Huarte Alsım SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	188.761.900	65.595.726	167.037.442	58.046.365
Obrascon Huarte Lain SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	452.936	56.639.525	443.938	56.493.753
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	3.575.618	13.323.612	221.845.293	14.664.068
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	27.547.092	26.629.357	25.872.221	23.673.546
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (*)	6.066.162.035	5.274.887.158	4.833.282.319	4.299.224.475
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	51.010.677	22.509.709	50.701.707	20.356.727
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	71.321.715	916.541	71.310.151	829.964
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	22.711.144	4.184.441	22.658.633	3.828.981

	1 Ocak 2017- 30 Eylül 2017		1 Temmuz 2017- 30 Eylül 2017		1 Ocak 2016- 30 Eylül 2016		1 Temmuz 2016- 30 Eylül 2016	
	Hasılat	Net dönem karı / zararı	Hasılat	Net dönem karı / zararı	Hasılat	Net dönem karı / zararı	Hasılat	Net dönem karı / zararı
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	402.340.535	34.276.846	151.311.854	14.191.601	335.880.012	20.451.238	117.196.115	8.001.148
OAÖ Mosalarko	7.155.603	1.895.592	2.373.515	386.735	6.321.799	2.480.680	2.168.027	916.509
Obrascon Huarte Lain SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	-	-	-	-	-	(837)	-	(4)
Obrascon Huarte Lain SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	-	(136.774)	-	(15.375)	-	(21.009)	-	(18.673)
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	30.611	(9.953.995)	-	(3.117.086)	248.886	(7.152.890)	142.824	(425.223)
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	1.271.180	1.309.211	(177)	995.447	1.775.791	2.473.538	435.046	739.668
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (*)	2.170.481.735	258.411.032	1.101.259.007	122.955.257	1.751.258.166	136.497.966	765.152.208	98.605.874
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	899	(1.843.430)	300	(646.871)	799	(762.008)	299	(657.722)
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	-	(75.014)	-	(23.759)	-	57.229	-	(23.768)
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	-	(2.742.478)	-	(106.176)	-	-	-	-

(*) Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.; Meram Elektrik Dağıtım A.Ş., Cenal Elektrik Üretim A.Ş., Algiz Enerji A.Ş., Panel Enerji A.Ş., Aslı Enerji A.Ş., Bayraklı Enerji A.Ş., Cemel Enerji A.Ş., Efza Enerji A.Ş., Ezgican Enerji A.Ş., Günözü Enerji A.Ş., Melisa Elektrik A.Ş. ve Minagün Elektrik A.Ş.'nin %100'üne, Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.'nin %99,99'una ve Meram Elektrik Enerjisi Tiptan Satış A.Ş.'nin %99,60 'ına sahip olduğundan iştirak tutarına bu şirketler de dahil edilmiştir.

15. Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Maddi duran varlıklar	66.826.416	75.868.776
Toplam	66.826.416	75.868.776

Net defter değeri 66.826.416 TL olan maddi duran varlıklar, 30 Eylül 2017 itibarıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2016 - 75.868.776 TL).

Bağlı ortaklıklardan Alamsaş Alarko Ağır Makina Sanayii A.Ş.'nin sahibi bulunduğu İstanbul İli, Tuzla İlçesi, Merkez Mahallesi, Kanlımandıra mevkiinde bulunan, 62.655 m² yüzölçümlü alan içinde, üzerinde 11.873 m² kapalı alana sahip fabrika binası yer alan taşınmaz 29 Ocak 2016 tarihinde İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye 143.500.000 TL'ye satılmış olup, 2.060.206 TL'lik net defter değeri, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan, satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara sınıflanmıştır. Satış işlemi sonucunda oluşan 127.295.623 TL satış karı konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde gösterilmiştir.

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

16. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içerisinde alınan maddi duran varlıkların tutarı 20.135.204 TL'dir. (30 Eylül 2016 – 34.672.891 TL.)

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içerisinde satılan maddi duran varlıkların net defter değeri 1.423.591 TL'dir. (30 Eylül 2016 – 2.336.801 TL.)

17. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içerisinde alınan maddi olmayan duran varlıkların tutarı 1.096.503 TL'dir. (30 Eylül 2016 – 1.428.030 TL.)

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içerisinde satılan maddi olmayan duran varlıkların net değer değeri 13.228 TL'dir. (30 Eylül 2016 – İtfa olmuştur.)

18. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	6.029.729	4.641.336
Toplam	6.029.729	4.641.336

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Açılış bakiyesi	4.641.336	4.185.853
Cari dönem karşılık gideri	1.918.849	245.309
Dönem için ödemeler	(530.456)	-
Dönem sonu dava karşılık gideri	6.029.729	4.431.162

Uzun vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmamış izin karşılıkları	1.409.122	1.414.894
Kıdem tazminatı karşılıkları	15.455.657	13.597.061
Toplam	16.864.779	15.011.955

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

18. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

a) Aktif değerler üzerindeki ipotek tutarı:

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Alarko Gayrimenkul) sabit kıymetler hesaplarında gösterilen; Beşiktaş İlçesi, Etiler Alkent Sitesi'nde bulunan dükkanları ile ilgili olarak 14 Ekim 1987 tarih ve 6430 yevmiye numarası ile Alarko Gayrimenkul'un olan 1411 ada 1 parsel lehine ve 1408 ada 1 parsel aleyhine merkezi ısıtma tesislerinden yararlanmak için irtifak hakkı tesisi ve bazı kısımlarda 1,5 m genişliğinde ısıtma tesislerine ait kanal geçirmek için 49 yıl süre ile 7,72 TL bedelle irtifak hakkı tesisi bulunmaktadır. Ayrıca, aynı parsel ile ilgili olarak 26 Şubat 1992 tarih ve 784 yevmiye numarası ile bu parsel aleyhine projede belirtilen ihtiyaç fazlası otoparktan faydalanmak üzere 1410 ada ve 1 parsel malikleri lehine şahsi irtifak hakkı bulunmaktadır.

b) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 19.904.196 TL'dir (31 Aralık 2016 – 18.841.397 TL). Kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminatların dışında kalan alınan teminat tutarı ise 165.112.572 TL'dir (31 Aralık 2016 – 129.794.274 TL).

c) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Topluluk'un kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 10.102.967 TL'dir (31 Aralık 2016 – 9.603.382 TL).

d) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla aktif değerler için verilen ipotek yoktur. (31 Aralık 2016 – Yoktur).

e) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Topluluk' un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen teminat mektubu	780.781.742	978.303.658
Verilen kefalet	3.212.614.710	3.139.559.210
Verilen ipotek	-	-
Verilen teminat senedi	-	-
Toplam	3.993.396.452	4.117.862.868
Alınan kefalet	2.320	2.320
Alınan teminat mektubu	176.205.814	139.671.541
Alınan ipotek	13.150	13.150
Alınan senet	8.780.484	8.933.660
Alınan çek	15.000	15.000
Toplam	185.016.768	148.635.671

Alarko Holding A.Ş.**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))****18. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)**

- e) 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Topluluk' un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (TL) (devamı):

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler				
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
	-	-	-	-
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	144.974.887	144.974.887	140.068.514	140.068.514
ABD DOLARI	32.581.616	115.733.156	97.091.923	341.685.895
AVRO	1.958.077	8.209.043	1.958.077	7.264.270
	268.917.086		489.018.679	
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
TL	165.060.887	165.060.887	133.724.491	133.724.491
ABD DOLARI	767.264.705	2.725.400.959	772.583.884	2.718.877.206
AVRO	198.935.579	834.017.520	209.235.422	776.242.492
	3.724.479.366		3.628.844.189	
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Topluluk Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
Genel Toplam	3.993.396.452		4.117.862.868	

Topluluk'un vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Topluluk'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %0).

- f) Bağlı ortaklıklardan Altek Alarko Elektrik Santralleri Tesis İşletme ve Ticaret A.Ş. (Altek) Yap-İşlet-Devret (YİD) modeline göre geçmiş yıllarda işlettiği ve/veya halen işletmekte olduğu santrallerin satış tarifelerinde yapılan revizyonlar (2003-2009 yılları arası) ile ilgili olarak Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı (ETKB)'na itiraz ederek düzeltme talebinde bulunmuş ve bu tarifelere göre Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş tarafından düzenlenen tarife farkı faturalarını iade ederek yasal kayıtlarına almamıştır. ETKB'den herhangi bir yanıt alınmaması sebebiyle tarife revizyonlarına ilişkin davalar açmıştır. Halen devam etmekte olan bu davalar nedeniyle yasal kayıtlara intikal ettirilmeyen tarife farkı faturaları ile ilgili olarak 8.298.665 TL karşılık ayırmıştır.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

18. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

- g) Bağlı ortaklıklardan Altek, TEİAŞ'ın sistem kullanım bedellerinden %50 indirim uygulamaması nedeniyle haksız olarak tahsil edilen (KDV dahil) 1.086.960 TL fatura alacağı ve 252.017 TL gecikme zammı talebinde bulunulmuş olup, 28 Mayıs 2014 tarihinde 1.086.960 TL fatura alacağı ve 213.430 TL gecikme zammı ile Altek lehine neticelenen dava, TEİAŞ tarafından temyiz edilmiştir. 21 Mart 2016 tarihinde onama kararı verilmiştir. Davalı tarafından karar düzeltme talep edilmiştir. Alacağın kesinleşmemiş olması sebebiyle 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara bir alacak yansıtılmamıştır.
- h) Rekabet Kurulu tarafından müşterek yönetime tabi ortaklıklardan Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye (Alarko Carrier) gönderilen yazıda, Alarko Carrier hakkında yetkili satıcı ve servisleri ile olan sözleşmelerinin rekabet kısıtlaması içerip içermediği yönünden soruşturma başlatıldığı belirtilmiştir. Belirtilen yazıya istinaden Rekabet Kurulu tarafından yapılan soruşturma sonucunda, Alarko Carrier aleyhine 2005 yılı net satışlarının %0,1'ine karşılık gelecek şekilde, 225.273 TL (*) idari para cezası uygulanmasına karar verildiği 8 Mart 2007 tarihinde bildirilmiştir. Bu idari para cezası tutarının tamamı için karşılık ayrılmıştır. Alarko Carrier, söz konusu idari para cezasıyla ilgili 11 Haziran 2007 tarihinde öncelikle yürütmenin durdurulması, daha sonra ise karara itiraz için Danıştay'a başvuruda bulunmuş olup, yapılan itiraz Danıştay'ın 13 Aralık 2010 tarihinde verdiği karar ile red edilmiştir. Alarko Carrier, aleyhine neticelenen dava için yürütmenin durdurulması istemli olarak temyiz başvurusunda bulunup olumsuz sonuçlanmıştır. Rapor tarihi itibarıyla vergi dairesi tarafından Alarko Carrier'a ulaşan tebliğat bulunmamaktadır.
- i) Topluluk'un Antalya Projesi için Antalya Büyükşehir Belediyesi aleyhine açtığı henüz hakedişi yapılmamış imalat işleri ile ilgili davada yerel mahkeme kısmen Topluluk lehine karar vermiş olup, karar ile ilgili yargıtay yolu açıktır. Antalya 1. Asliye Ticaret Mahkemesi 2014/265 sayılı kararında Antalya Büyükşehir Belediyesi'nin Topluluk'a, fiili ödeme gününe kadar hesaplanacak faizi ilave edilmek kaydı ile 8.911.530 Avro (37.360.698 TL) (**) ödemesine hükmetmiştir. İlgili karar 15 Temmuz 2014 tarihinde icraya konulmuş olmasına rağmen hukuki sürecin henüz tamamlanmamış olması nedeniyle Topluluk, konsolide finansal tablolarında bu karar ile ilgili herhangi bir gelir karşılığı kaydı yapmamıştır.
- j) Bağlı ortaklıklardan Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş. (Alsim Alarko) tarafından Fas'da üstlenilmiş olan Tanger-Kenitra demiryolu projesi, işveren tarafından proje inşaatında gecikme yaşandığı öne sürülerek tek taraflı olarak feshedilmiştir. İşverenin, avansa karşılık almış olduğu teminat mektubu ve kati teminat mektubunu nakde dönüştürmeye teşebbüs etmesi üzerine Alsim Alarko dava açmıştır ve 28 Haziran 2013 tarihli duruşmada mahkeme, teminat çözümü işlemini durdurmuştur. Dava, işin feshinin incelenmesi için Fas Rabat İdari Mahkemesi'ne devredilmiştir.

Rabat İdari Mahkemesi 11 Aralık 2014 tarihli ve 6167 sayılı kararında; Ulusal Demiryolları İşletmesi'nin tamamlanan çalışmalar nedeniyle 16.124.136 dirhem (6.105.833 TL) (**), gecikme cezası olarak 703.277 dirhem (266.315 TL) (**) ve zarar tazminatı olarak 7.632.456 dirhem (2.890.232 TL) (**) ödemesi ve nihai teminattan el çekerek davacı tarafa 39.241.020 dirhem (14.859.656 TL) (**) olarak belirlenen tutarı iade etmesine karar verilmiştir. Temyiz sürecine yönelik gelişmeler dikkate alınarak kati teminat mektubu tutarının koşullu varlık olarak değerlendirilmesi uygulamasına devam edilmiş ve bunun sonucunda 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara alacak olarak yansıtılmamıştır.

(*) İlgili tutarlar müşterek yönetime tabi ortaklıkların oranları ile çarpılmamış tutarları ifade etmektedir.
(**) 30 Eylül 2017 tarihli döviz kurlarıyla TL'ye çevrilmiştir.

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

19. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş sermaye :

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık'ın sermayesi aşağıdaki gibidir (TL):

Adı	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Alaton Ailesi	%34,36	76.796.872	%34,36	76.796.872
Garih Ailesi	%32,92	73.574.202	%32,92	73.574.202
Diğer	%32,72	73.095.926	%32,72	73.095.926
Toplam	%100,00	223.467.000	%100,00	223.467.000

Ana Ortaklık'ın kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 223.467.000 TL (31 Aralık 2016 - 223.467.000 TL) olup 1 Kr nominal değerli 22.346.700.000 adet (31 Aralık 2016 - 22.346.700.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

(b) Geçmiş yıllar karları veya zararları :

Geçmiş yıllar karları veya zararları dağılımı aşağıdaki gibidir (TL) :

Seri: II, No:14.1 sayılı Tebliğ uyarınca “Ödenmiş Sermaye ve Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” kalemleri yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmekte olup, TMS/TFRS çerçevesinde yapılan değerlemelerde ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmiştir. Yine bu Tebliğ uyarınca, net dönem karı dışındaki birikmiş kar/zararlar, özleri itibarıyla birikmiş kar/zarar niteliğinde olan olağanüstü yedekler ile birlikte “Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları” kaleminde gösterilmiştir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Geçmiş yıllar karları veya zararları	(32.431.335)	32.231.014
Özkaynak enflasyon düzeltme farkları	132.970.107	132.970.107
Yasal yedekler	90.175.802	69.642.472
Olağanüstü yedekler	598.364.139	509.595.757
Toplam	789.078.713	744.439.350

Yasal ve olağanüstü yedeklerin endekslenmesi sonucu oluşan özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yasal yedeklere ait enflasyon düzeltmesi	246.880	246.880
Olağanüstü yedeklere ait enflasyon düzeltmesi	132.723.227	132.723.227
Toplam	132.970.107	132.970.107

Enflasyon düzeltme farkları bedelsiz sermaye artırımını ve zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ayrıca, üzerinde kar dağıtımını engelleyici herhangi bir kayıt bulunmayan yedek kalemlerinden kaynaklanan enflasyon düzeltme farkları kar dağıtımında kullanılabilecektir.

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

19. Özkaynaklar (devamı)

(c) Kontrol gücü olmayan paylar :

Kontrol gücü olmayan paylar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sermaye	32.050.195	32.050.195
Yasal yedekler	2.551.127	2.057.352
Diğer kapsamlı gelir	46.757	48.343
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	166.206.622	135.967.516
Dönem karı / (zararı)	16.404.764	35.948.579
Toplam	217.259.465	206.071.985

20. Satışlar ve satışların maliyeti

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yurtiçi satışlar	442.483.362	162.953.783	305.107.260	121.035.248
Yurtdışı satışlar	105.539.627	50.140.734	104.870.668	83.799.398
Diğer satışlar	5.312.572	1.923.455	5.944.479	2.185.148
Satıştan iadeler (-)	(701.641)	(539.790)	(630.809)	(462.162)
Satış iskontoları (-)	(13.088.776)	(9.198.045)	(9.534.674)	(6.660.869)
Toplam	539.545.144	205.280.137	405.756.924	199.896.763

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Satılan ticari malın maliyeti	11.290.632	8.751.211	4.135.354	1.868.518
Satılan hizmet maliyeti	417.077.890	147.999.598	372.758.359	184.721.724
Toplam	428.368.522	156.750.809	376.893.713	186.590.242

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))**

21. Vergi varlık ve yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi;

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (31 Aralık 2016 - %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan vergi gelir ve giderleri aşağıda özetlenmiştir (TL):

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Cari dönem kurumlar vergisi	(6.576.201)	(3.482.743)	(9.999.093)	(3.506.652)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(3.583.094)	(942.072)	2.891.310	(610.904)
Toplam vergi (gideri) / geliri	(10.159.295)	(4.424.815)	(7.107.783)	(4.117.556)

Türkiye’de yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca yıllara yaygın inşaat hakedişlerinin değerlendirme farkları üzerinden ertelenmiş vergi oranı %20 olarak kullanılmıştır. Ayrıca, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, Rusya, Ukrayna ve İspanya’daki müşterek yönetime tabi ortaklıklar için sırasıyla %20, %18 ve %25, Kazakistan’daki bağlı ortaklıklar için %28 olarak kullanılmıştır.

b) Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri;

Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ile ertelenmiş vergi hesaplamalarına temel teşkil eden geçici farklar aşağıdaki gibidir (TL):

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Vergi varlıkları				
Mahsup edilecek mali zararlar (*)	100.574.610	114.975.089	20.114.922	22.995.018
Yıllara yaygın inşaat maliyetlerinin TMS11 kapsamında düzeltilmesi	512.474.636	337.600.556	102.494.927	67.520.111
Şüpheli alacak karşılığı kaydı	8.298.665	8.303.694	1.659.733	1.660.739
Dava gider karşılığı	6.029.729	4.641.336	1.205.946	928.267
Kullanılmamış izin karşılıkları	1.352.912	1.353.085	270.582	270.617
Kıdem tazminatı kaydı	13.821.736	12.106.110	2.764.347	2.421.222
Diğer	426.988	432.110	85.398	86.422
			128.595.855	95.882.396
Vergi yükümlülükleri				
Stoklar üzerindeki geçici farklar	(52.635.341)	(52.182.095)	(10.527.068)	(10.436.419)
Yıllara yaygın inşaat hakedişlerinin TMS 11 kapsamında düzeltilmesi	(753.383.956)	(576.076.152)	(150.676.791)	(115.215.230)
Satın alma dolayısıyla oluşan etki	(2.247.735)	(2.247.735)	(449.547)	(449.547)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	(19.173.654)	(8.151.878)	(3.834.731)	(1.630.376)
Diğer	(108.811)	(7.673.288)	(21.762)	(1.534.658)
			(165.509.899)	(129.266.230)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(36.914.044)	(33.383.834)
Finansal durum tablosundaki ertelenmiş vergi varlığı			158.214.645	127.641.063
Finansal durum tablosundaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(195.128.689)	(161.024.897)
Ertelenmiş vergi net etkisi			(36.914.044)	(33.383.834)

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına konu olan geçmiş yıllar ve cari dönem zararlarının 100.378.724 TL’si enerji grubu şirketlerine ve 195.886 TL’si ise taahhüt grubu şirketlerine aittir. (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına konu olan geçmiş yıllar ve cari dönem zararlarının 114.946.536 TL’si enerji grubu şirketlerine ve 28.553 TL’si ise taahhüt grubu şirketlerine aittir.)

Alarko Holding A.Ş.**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Türk Lirası (TL))****21. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

b) Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı);

Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (TL):

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Cari dönem ertelenmiş vergi varlığı /yükümlülüğü	(36.914.044)	(26.199.860)
Önceki dönem ertelenmiş vergi yükümlülüğünün iptali	33.383.834	29.213.130
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	(52.884)	(121.960)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (Dipnot 21(a))	(3.583.094)	2.891.310

22. Pay başına kazanç / (kayıp)

Pay başına kazanç / (kayıp) oluşumu aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ana Ortaklık dönem karı / (zararı) (TL)	166.136.010	85.976.516	168.662.025	52.600.981
Dönem başı adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi*	223.467.000	223.467.000	223.467.000	223.467.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) :				
Ana Ortaklığa ait pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	0,743	0,385	0,755	0,236
Sulandırılmış pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	0,743	0,385	0,755	0,236

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden.

Alarko Holding A.Ş.'nin 17 Nisan 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'na göre, geçmiş yıl karlarından hisse başına ödenen temettü tutarı brüt 0,31 TL olup toplam ödenen temettü tutarı brüt 69.274.770 TL'dir. Alarko Holding A.Ş.'nin 28 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'na göre, geçmiş yıl karlarından hisse başına ödenen temettü tutarı brüt 0,260 TL olup toplam ödenen temettü tutarı brüt 58.101.420 TL'dir.

Alarko Holding A.Ş.

**30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi – Türk Lirası (TL))

23. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı (1)	10.234.802	8.828.464
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.(1)	10.998.514	9.755.975
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	92.881	556.237
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.(1)	368.559	352.781
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş.(1)	214.542	264.843
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	-	6.185
Alcen Enerji Dağ.ve Perak.Sat. Hizm.A.Ş. (1)	-	1.125
Panel Enerji A.Ş. (1)	1.425	-
Toplam (Dipnot 8)	21.910.723	19.765.610

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	39.480	58.781
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.(1)	271.847	289.139
Toplam (Dipnot 8)	311.327	347.920

İlişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Al-Riva Projesi .Ar.Değ.Konut İnş. Tic. A.Ş. (2)	22.434.285	20.291.674
Al-Riva Arazi Değer.Konut İnş.ve Tic. A.Ş. (2)	4.184.441	3.828.655
Al-Riva Ar.Değ.Kon. İnş. Tur. Tes. Golf A.Ş. (2)	916.541	829.964
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	10.694.321	9.467.560
Alsim Alarko S.R.L. (3)	1.020.221	402.524
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	902.010	-
Toplam	40.151.819	34.820.377

İlişkili taraflara diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	5.957.757
Toplam	-	5.957.757

(1) Müşterek yönetime tabi ortaklık

(2) İştirak

(3) Konsolidasyona girmeyen diğer finansal yatırımlar

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL) :

1 Ocak - 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Al-Riva Projesi Ar.Değ. Konut Ins.Tic.A.Ş. (2)	-	5.184	-	1.018.108	-	1.023.292
Al-Riva Arazi Değ. Konut Ins.ve Tic.A.Ş. (2)	-	2.317	-	178.198	-	180.515
Al-Riva Ar.Değ.Kon.Inş.Tur.Tes.Golf A.Ş. (2)	-	7.292	-	38.734	-	46.026
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş. (3)	-	2.385	-	-	-	2.385
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	385.155	1.123.993	828	382	2.625	1.512.983
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz. A.Ş. (1)	-	787	-	-	-	787
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	180.802	-	-	-	180.802
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	-	272.432	42.012.482	-	761	42.285.675
Panel Enerji A.Ş. (1)	-	894	-	-	-	894
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	-	5.773	-	-	-	5.773
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. (1)	-	1.549.979	-	-	-	1.549.979
Alsım Alarko SRL (3)	-	-	-	7.060	-	7.060
Toplam	385.155	3.151.838	42.013.310	1.242.482	3.386	46.796.171

1 Ocak - 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Al-Riva Projesi Ar.Değ. Konut Ins.Tic. A.Ş. (2)	-	2.701	-	1.098.384	352	1.101.437
Al-Riva Arazi Değ. Konut Ins.ve Tic. A.Ş. (2)	-	1.210	-	330.622	-	331.832
Al-Riva Ar.Değ.Kon.Inş.Tur.Tes.Golf A.Ş. (2)	-	3.815	-	44.698	-	48.513
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş.(3)	-	2.205	-	-	-	2.205
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş.(1)	243.854	1.075.965	2.120	-	98.639	1.420.578
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz. A.Ş. (1)	-	-	-	-	733	733
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (1)	-	-	-	-	21.450	21.450
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	400	73.153	2.226	-	-	75.779
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	-	252.751	37.875.167	-	1.811	38.129.729
Panel Enerji A.Ş. (1)	-	753	-	-	-	753
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	-	7.413	-	-	4.085	11.498
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. (1)	-	1.432.243	-	-	11.204	1.443.447
Alsım Alarko SRL (3)	-	-	-	1.622	-	1.622
Algiz Enerji A.Ş. (1)	-	-	-	-	56	56
Toplam	244.254	2.852.209	37.879.513	1.475.326	138.330	42.589.632

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (TL) :

1 Ocak - 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	39.671	29.403	558	-	26.932	96.564
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	4.057	-	-	19.952	24.009
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı (1)	-	12.396	-	-	-	12.396
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	-	1.445.293	-	-	-	1.445.293
Toplam	39.671	1.491.149	558	-	46.884	1.578.262

1 Ocak - 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	46.307	66.536	38.225	-	14.125	165.193
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (1)	-	-	-	-	21.061	21.061
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	52.681	1.205	-	136.122	190.008
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı (1)	-	10.231	-	-	-	10.231
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	-	857.898	160.499	-	29.343	1.047.740
Al-Riva Projesi Ar.Değ. Konut Ins.Tic.A.Ş. (2)	-	-	-	86.040	-	86.040
Al-Riva Arazi Değ. Konut Ins.ve Tic.A.Ş. (2)	-	-	-	27.517	-	27.517
Al-Riva Ar.Değ.Kon.Inş.Tur.Tes.Golf A.Ş. (2)	-	-	-	3.388	-	3.388
Toplam	46.307	987.346	199.929	116.945	200.651	1.551.178

- (1) Müşterek yönetime tabi ortaklık
- (2) İştirak
- (3) Konsolidasyona girmeyen diğer finansal yatırımlar

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 15.712.102 TL'dir (30 Eylül 2016 – 14.753.603 TL). Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

Topluluk içi şirketlerden alınan teminat, ipotek ve kefaletler 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 2.320 TL'dir (31 Aralık 2016 – 2.320 TL). Topluluk içi şirketlere verilen teminat, ipotek ve kefaletler, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 3.575.247.205 TL'dir (31 Aralık 2016 – 3.638.114.982 TL).

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Topluluk'un kur riski analizi aşağıdaki gibidir (TL):

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
30 Eylül 2017				
	Kar / zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	36.672.789	(36.672.789)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	36.672.789	(36.672.789)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	3.122.133	(3.122.133)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	3.122.133	(3.122.133)	-	-
GBP kurunun %10 değişmesi halinde				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	910.643	(910.643)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	910.643	(910.643)	-	-
Diğer döviz kurlarının %10 değişmesi halinde				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	99	(99)	-	-
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	99	(99)	-	-
Toplam (3+6+9+12)	40.705.664	(40.705.664)	-	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2016				
	Kar / zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	39.459.179	(39.459.179)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	39.459.179	(39.459.179)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	8.891.747	(8.891.747)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	8.891.747	(8.891.747)	-	-
GBP kurunun %10 değişmesi halinde				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	16.074	(16.074)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	16.074	(16.074)	-	-
Diğer döviz kurlarının %10 değişmesi halinde				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	88	(88)	-	-
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	88	(88)	-	-
Toplam (3+6+9+12)	48.367.088	(48.367.088)	-	-

Alarko Holding A.Ş.

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Türk Lirası (TL))

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Topluluk'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

Döviz pozisyonu tablosu 30 Eylül 2017					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	7.961.741	1.382.519	466.184	230.734	2.271
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	553.262.961	135.312.119	15.301.669	1.783.998	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.892	800	12	-	-
3. Diğer	110.902	21.135	8.546	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	561.338.496	136.716.573	15.776.411	2.014.732	2.271
5. Ticari Alacaklar	18.866	-	4.500	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	7.282	2.050	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	26.148	2.050	4.500	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	561.364.644	136.718.623	15.780.911	2.014.732	2.271
10. Ticari Borçlar	29.218.787	7.412.922	682.951	5.085	-
11. Finansal Yükümlülükler	45.222.224	9.687.895	2.578.440	-	-
12.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	20.391.109	2.736.373	2.441.624	91.616	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	94.832.120	19.837.190	5.703.015	96.701	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	59.475.887	13.638.876	2.630.769	-	-
16.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	59.475.887	13.638.876	2.630.769	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	154.308.007	33.476.066	8.333.784	96.701	-
19. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18)	407.056.637	103.242.557	7.447.127	1.918.031	2.271
20. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	427.326.670	105.954.945	9.880.193	2.009.647	2.271
21. İhracat (*)	821.935	227.967	-	-	-
22. İthalat (*)	13.702.506	946.214	2.097.309	75.716	22.202.618

Topluluk'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL) :

Döviz pozisyonu tablosu 31 Aralık 2016					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	19.670.100	620.820	4.695.910	14.605	2.271
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	646.471.847	154.917.795	27.227.832	63.120	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.646.501	867.711	968.450	-	-
3. Diğer	97.396	21.946	5.435	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	672.885.844	156.428.272	32.897.627	77.725	2.271
5. Ticari Alacaklar	16.695	-	4.500	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	7.214	2.050	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	23.909	2.050	4.500	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	672.909.753	156.430.322	32.902.127	77.725	2.271
10. Ticari Borçlar	30.681.220	8.008.942	672.430	348	-
11. Finansal Yükümlülükler	41.636.158	9.478.345	2.231.857	-	-
12.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	42.728	8.516	3.439	-	-
12.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	30.583.183	6.768.561	1.776.281	40.158	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	102.943.289	24.264.364	4.684.007	40.506	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	86.295.584	20.040.535	4.250.501	-	-
16.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	86.295.584	20.040.535	4.250.501	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	189.238.873	44.304.899	8.934.508	40.506	-
19. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18)	483.670.880	112.125.423	23.967.619	37.219	2.271
20. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	507.502.952	118.002.277	24.770.015	77.377	2.271
21. İhracat (*)	4.504.768	1.309.779	129.998	24.016	-
22. İthalat (*)	96.816.132	6.591.322	19.600.974	159.628	8.465.994
23. İhracat 30 Eylül 2016 (*)	2.414.708	806.340	11.480	-	-
24. İthalat 30 Eylül 2016 (*)	78.751.060	6.257.653	17.607.389	116.991	7.506.858

(*) Ortalama kur kullanılmış olup, eliminasyon öncesi tutarlardan oluşmaktadır.

25. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Müşterek yönetime tabi ortaklıklardan Cenal Elektrik Üretim A.Ş.'nin Karabiga'da tesis ettiği 1.320 MWe kurulu gücündeki Kömüre Dayalı Elektrik Enerjisi Santralinin 660 MWe kurulu gücündeki 1 No.lu Ünitesinin yapım çalışmaları tamamlanmış olup, 7 Kasım 2017 tarihinde işletmeye alınarak elektrik enerjisi üretimi ve satışına başlanacaktır.