

**ALARKO HOLDİNG A. Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANŞAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Alarko Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Alarko Holding A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Topluluk") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Topluluk'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Topluluk'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi Topluluk, yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin toplam değeri 378.745.760 TL'dir. Topluluk'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri bağımsız değerleme firması tarafından belirlenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller, Topluluk'un konsolide finansal tablolarının önemli bir kısmını oluşturmakta olup değerleme metodları önemli tahmin ve varsayımlar içermektedir. Bu sebeple, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi ve konsolide finansal tablolara doğru tutarda alınması kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin muhasebe politikaları ve açıklamaları Dipnot 2 ve 16'da yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerine ilişkin testler ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: • Topluluk yönetimi tarafından atanan gayrimenkul değerleme uzmanlarının yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir, • Topluluk yönetimi ile görüşmeler yapılarak geleceğe yönelik planlar ve açıklamalar makroekonomik veriler çerçevesinde değerlendirilmiş ve kullanılan tahmin ve varsayımlar önceki yıllarda gerçekleşen veriler ile karşılaştırılarak analiz edilmiştir, • Her bir nakit yaratan birim için hazırlanmış nakit akış tahminlerinin, geçmiş finansal performans sonuçları ile karşılaştırılarak makul olup olmadığının değerlendirilmesi yapılmıştır, • Yatırım amaçlı gayrimenkullere ait değerleme raporlarında değerleme uzmanlarınca kullanılan değerleme yöntemlerinin uygunluğu değerlendirilmiştir, • Topluluk yönetiminin faydalandığı değerleme uzmanlarının kullandıkları varsayımların (reel iskonto oranları, piyasa kiralari, piyasa değerleri ve tahmini doluluk oranlarını içeren) değerlendirilmesi için bağımsız dış uzmanlar çalışmalara dahil edilmiştir, • Topluluk yönetiminin faydalandığı değerleme uzmanları ile görüşülerek, değerleme raporlarında kullanılan tahmin ve varsayımlar sorgulanmıştır, • Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir.
İnşaat sözleşmelerinden elde edilen hasılatın, kar marjının, devam eden inşaat sözleşmelerinden alacakların ve devam eden inşaat sözleşmelerinden borçların muhasebeleştirilmesi İlişikteki konsolide finansal tablolar, devam eden inşaat projelerinin raporlama tarihi itibarıyla ve gelecekte oluşacak finansal performansının değerlendirilmesinde yönetimin varsayımlarını ve geleceğe ilişkin beklentilerini içerir. İnşaat sözleşmelerinin finansal performansı, yönetim tarafından düzenli olarak gözden geçirilir. Yönetim, sözleşme değişiklikleri, ek ödeme talepleri ve cezai şartların, sözleşmenin tahmini tamamlanma maliyeti ve hasılatı üzerindeki etkileri ile sözleşme konusu işin tahmin edilen zaman içinde tamamlanacağına ilişkin beklentilerini proje karlılıklarını hesaplarken değerlendirir.	Denetimimiz sırasında, inşaat sözleşmelerinden elde edilen hasılatın, kar marjının, devam eden inşaat sözleşmelerinden alacakların ve devam eden inşaat sözleşmelerinden borçların muhasebeleştirilmesi ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: • Topluluk'un hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin politikalarının ve açıklamalarının TFRS 15 ile uyumu değerlendirilmiştir, • İnşaat sözleşmelerine ilişkin hasılatın hesaplanması ve kayıtlara alınması ile ilgili olarak yönetim tarafından belirlenen kilit kontroller değerlendirilmiştir, • Söz konusu projelere ilişkin yönetim kararları, beklenti ve varsayımlar incelenmiştir, • Sözleşme şart ve koşullarının incelenerek proje tahminleri ile tutarlılığı karşılaştırılmıştır, • Ek ödeme ve değişiklik taleplerinin Topluluk'un muhasebe politikaları ile uyumlu bir biçimde, sözleşme gelirlerine dahil edilip edilmediğinin ve söz konusu değişikliklerin proje maliyetleri üzerindeki etkileri değerlendirilmiştir,

Hasılat ve kar marjı, raporlama tarihi itibarıyla her bir inşaat sözleşmesi için raporlama tarihine kadar katılan maliyetlerin, tahmin edilen toplam maliyetlere oranının hesaplanması ile ulaşılan tamamlanma yüzdesinin sözleşme uyarınca belirlenmiş tutarının çarpılması yöntemi ile hesaplanarak kayıtlara alınır. Tamamlanma yüzdesi yöntemi proje karlılığına ilişkin gelecek dönemlerde oluşacak maliyet ve karlılık tahminlerine ilişkin yönetimin beklenti, tahmin ve varsayımlarını içerdiği için doğası gereği projelerin ömrü boyunca oluşacak olaylara ilişkin belirsizlikleri içerir. İnşaat sözleşmelerinden elde edilen hasılatın muhasebeleştirilmesi önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Topluluk'un inşaat sözleşmelerinden kaynaklanan hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları Not 2'de sunulmuştur.	• Topluluk'un finans ve bütçe yöneticileri ile projelerin gelecek dönemlerde oluşacak karlılık oranlarına ilişkin tahminleri tartışılmıştır, • İnşaat sözleşmelerini oluşturan maliyet kalemlerinin niceliksel ve niteliksel özellikler göz önüne alınarak örnekleme yöntemiyle incelenmesi ve maddi doğrulama testleri yapılmıştır, • Sözleşmeye konu işin zamanında tamamlanmasına ilişkin tahminlerin gerçekçi olup olmadığı ve geç teslimden dolayı oluşabilecek cezalar değerlendirilmiştir, • Tamamlanma yüzdesi metodu ile hesaplanan hasılatın matematiksel doğruluğu yeniden hesaplanarak test edilmiştir, • İnşaat projelerine ilişkin alacakların tahsil edilebilir nitelikte olduğunun güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi amacıyla raporlama tarihi sonrası tahsilatları denetlenmiştir, • İnşaat sözleşmelerinden elde edilen hasılatla ilişkin konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir.
Doğalgaz çevrim santrallerinde değer düşüklüğü Topluluk'un işletmekte olduğu doğalgaz çevrim santralinin varlıkları üzerinde, doğalgaz maliyetlerindeki artış, değişken piyasa koşulları ve düşen karlılık nedeniyle, bir değer düşüklüğü riski belirmiştir. Bu çerçevede Topluluk Yönetimi, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda yer alan bu varlıklara ilişkin değer düşüklüğü analizi gerçekleştirmiştir. Topluluk Yönetim'i tarafından gerçekleştirilen değer düşüklüğü testleri sırasında önemli tahmin ve varsayımlar kullanılmıştır. Bu varsayımlar; faiz vergi amortisman öncesi kar ("FVAÖK") büyüme beklentisi, gelecekteki üretim seviyeleri ve emtia fiyatları, nakit akışlarının bugüne indirgeme oranları, enflasyon oranları ve döviz kurlarıdır. Kullanılan bu tahmin ve varsayımlar gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebepler dikkate alındığında söz konusu doğalgaz çevrim santralindeki değer düşüklüğü testi kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Topluluk 31 Aralık 2018 itibarıyla doğalgaz çevrim santrallerinin kayıtlı değeri için 42.438.368 TL değer düşüklüğünü kayıtlarına almış olup ilgili varlıkların ölçülmesine ilişkin muhasebe politikaları Not 2'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında, söz konusu doğalgaz çevrim santrallerinin değerine karşılık olası değer düşüklüğü riski ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: • Topluluk tarafından hazırlanan nakit üreten birimlerin uygunluğu değerlendirilmiştir, • Topluluk yönetimi ile görüşmeler yapılarak geleceğe yönelik planlar ve açıklamalar makroekonomik veriler çerçevesinde değerlendirilmiştir, • Her bir nakit yaratan birim için hazırlanmış nakit akış tahminleri, geçmiş finansal performans sonuçları ile karşılaştırılarak makul olup olmadığı değerlendirilmiştir, • Değerleme uzmanlarımızı da dahil ederek, hesaplamalarda kullanılan uzun vadeli büyüme oranları, nakit akışlarının bugüne indirgeme oranları gibi önemli varsayımların uygunluğu enerji sektöründe kullanılan oranlar ile karşılaştırılarak değerlendirilmiştir, • İndirgenmiş nakit akışları hesaplama modelinin kurgusu ve matematiksel doğruluğu kontrol edilmiştir, • Yönetim tarafından kullanılan modeldeki hesaplamaların matematiksel doğruluğu test edilmiştir, • Maddi duran varlıklarda kayıt altına alınmış olan doğalgaz çevrim santrallerinin değer düşüklüğü testleri ve sonuçlarına ilişkin konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar incelenmiştir ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliğinin TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir.

4) Dikkat Çekilen Hususlar

Alarko Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 12 Mart 2018 tarihinde bu konsolide finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Topluluk yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Topluluk'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Topluluk'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Topluluk'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciligimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Topluluk'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Topluluk'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Topluluk'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Topluluk'un 1 Ocak – 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Zere Gaye Şentürk'tür.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Mart 2019

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-108
NOT 1	ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU 6-8
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR..... 9-47
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ 48
NOT 4	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 49-57
NOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... 58
NOT 6	FİNANSAL YATIRIMLAR 58-59
NOT 7	FİNANSAL BORÇLAR 59-61
NOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 62-63
NOT 9	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR 63-64
NOT 10	STOKLAR 64-65
NOT 11	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER 66
NOT 12	DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ 66
NOT 13	TÜREV ARAÇLAR..... 67
NOT 14	ERTELENMİŞ GELİRLER..... 67
NOT 15	ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE DEĞERLENEN YATIRIMLAR 68-71
NOT 16	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER 71-75
NOT 17	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR..... 75
NOT 18	MADDİ DURAN VARLIKLAR 76-77
NOT 19	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 78-79
NOT 20	ŞEREFİYE 79
NOT 21	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 80-81
NOT 22	TAAHHÜTLER 82
NOT 23	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... 83
NOT 24	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... 84
NOT 25	ÖZKAYNAKLAR 84-88
NOT 26	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ 88
NOT 27	PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ 89
NOT 28	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER..... 90
NOT 29	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER 90-91
NOT 30	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER..... 91
NOT 31	FİNANSMAN GİDERLERİ 91
NOT 32	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ 92-94
NOT 33	PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)..... 94
NOT 34	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 95-98
NOT 35	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 99-106
NOT 36	RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 107-108
NOT 37	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR 108
NOT 38	ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR 108

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
			(Yeniden düzenlenmiş not:2)	(Yeniden düzenlenmiş not:2)
	Dipnot	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	1 Ocak 2017
Dönen varlıklar		1.567.248.971	1.216.013.848	1.172.028.484
Nakit ve nakit benzerleri	5	438.116.759	348.032.790	430.282.157
Finansal yatırımlar	6	566.789.397	422.802.391	354.119.782
Ticari alacaklar		174.439.704	129.014.902	64.680.186
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8, 34	27.412.944	22.647.715	19.765.610
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	147.026.760	106.367.187	44.914.576
Diğer alacaklar		4.497.181	42.603.682	44.248.915
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9, 34	3.402.566	31.500.885	34.820.377
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	1.094.615	11.102.797	9.428.538
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar		11.604.502	5.243.944	13.678.170
-Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar	12	11.604.502	5.243.944	13.678.170
Stoklar	10	228.396.925	156.324.119	135.094.068
Peşin ödenmiş giderler	11	40.735.434	38.016.131	15.275.539
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		17.172.623	8.146.785	8.036.716
Diğer dönen varlıklar	24	41.371.232	21.656.708	30.744.175
Ara toplam		1.523.123.757	1.171.841.452	1.096.159.708
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	17	44.125.214	44.172.396	75.868.776
Duran varlıklar		1.444.999.704	1.478.234.479	1.256.767.358
Finansal yatırımlar	6	370.779	1.265.768	1.168.770
Ticari alacaklar		27.126	56.935	1.923.402
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	27.126	56.935	1.923.402
Diğer alacaklar		46.357.707	560.578	21.800.267
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9, 34	34.062.055	-	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	12.295.652	560.578	21.800.267
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	15	422.638.610	647.290.116	425.010.352
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	16	378.745.760	276.131.600	213.504.000
Maddi duran varlıklar	18	409.869.990	470.677.493	517.773.678
Maddi olmayan duran varlıklar		84.548.580	18.917.116	28.363.414
-Şerefiye	20	3.130.507	3.130.507	12.043.473
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	19	81.418.073	15.786.609	16.319.941
Peşin ödenmiş giderler	11	1.299.755	3.065.417	922.342
Ertelenmiş vergi varlığı	32	50.404.750	32.498.482	26.703.671
Diğer duran varlıklar	24	50.736.647	27.770.974	19.597.462
Toplam varlıklar		3.012.248.675	2.694.248.327	2.428.795.842

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
			(Yeniden düzenlenmiş not:2)	(Yeniden düzenlenmiş not:2)
	Dipnot	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	1 Ocak 2017
Kısa vadeli yükümlülükler		871.604.315	640.499.254	476.506.344
Kısa vadeli borçlanmalar	7	76.508.640	164.635.478	147.249.945
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	90.560.679	73.870.336	76.805.289
Diğer finansal yükümlülükler	7	14.018.037	-	-
Ticari borçlar		380.453.337	125.189.044	75.263.159
-İlişkili taraflara ticari borçlar	8, 34	27.599.324	292.935	347.920
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	352.854.013	124.896.109	74.915.239
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	23	10.413.939	6.320.977	4.882.183
Diğer borçlar		10.902.193	8.151.197	11.701.727
-İlişkili taraflara diğer borçlar	9, 34	4.094.619	-	5.957.757
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	6.807.574	8.151.197	5.743.970
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden borçlar		12.091.272	14.748.250	36.662.861
-Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden ilişkili olmayan taraflara borçlar	12	12.091.272	14.748.250	36.662.861
Türev araçlar	13	583.838	-	12.596
Ertelenmiş gelirler	14	266.904.656	239.798.624	109.367.164
Dönem karı vergi yükümlülüğü	32	1.454.349	1.915.938	9.661.782
Kısa vadeli karşılıklar		7.711.764	5.869.098	4.641.336
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	21	7.711.764	5.869.098	4.641.336
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	24	1.611	312	258.302
Uzun vadeli yükümlülükler		521.022.236	309.266.334	437.989.513
Uzun vadeli borçlanmalar	7	207.341.435	121.854.152	188.218.229
Diğer finansal yükümlülükler	7	28.414.940	-	-
Diğer borçlar		59.756.616	29.621.163	37.426.398
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	59.756.616	29.621.163	37.426.398
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	15	36.070.443	33.152.131	25.222.417
Ertelenmiş gelirler	14	41.502.536	25.753.485	102.344.264
Uzun vadeli karşılıklar		18.120.338	16.816.399	15.011.955
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	23	18.120.338	16.816.399	15.011.955
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	32	129.815.928	82.069.004	69.766.250
Özkaynaklar		1.619.622.124	1.744.482.739	1.514.299.985
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.172.323.239	1.423.467.600	1.242.136.332
Ödenmiş sermaye	25	435.000.000	223.467.000	223.467.000
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	25	(1.535.883)	(787.396)	(787.396)
Geri alınmış paylar (-)	25	(24.999.945)	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		(2.344.079)	(3.479.764)	(3.310.006)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / (kayıpları)		(2.344.079)	(3.479.764)	(3.310.006)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(2.344.079)	(3.479.764)	(3.310.006)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		66.771.448	50.285.098	41.953.867
- Yabancı para çevrim farkları		66.971.349	50.217.274	41.925.142
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları / (kayıpları)		(199.901)	67.824	28.725
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)		(199.901)	67.824	28.725
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		16.090.283	12.587.289	10.736.593
Geçmiş yıllar karları veya zararları	25	877.318.440	899.194.901	857.064.093
Net dönem karı veya zararı		(193.977.025)	242.200.472	113.012.181
Kontrol gücü olmayan paylar	25	447.298.885	321.015.139	272.163.653
Toplam kaynaklar		3.012.248.675	2.694.248.327	2.428.795.842

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		(Yeniden düzenlenmiş not:2)
	Dipnot	1 Ocak 31 Aralık 2018 1 Ocak 31 Aralık 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	26	1.137.249.772 675.351.497
Satışların maliyeti (-)	26	(959.763.573) (561.435.787)
Brüt kar		177.486.199 113.915.710
Genel yönetim giderleri (-)	27	(97.239.342) (84.191.626)
Pazarlama giderleri (-)	27	(13.486.590) (10.404.960)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	29	412.200.922 141.573.121
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	29	(183.324.672) (78.313.655)
Esas faaliyet karı / (zararı)		295.636.517 82.578.590
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	30	54.896.464 81.688.535
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	30	(57.376.427) (44.402.783)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	15	(227.077.303) 235.683.237
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)		66.079.251 355.547.579
Finansman giderleri (-)	31	(106.809.242) (44.730.001)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		(40.729.991) 310.817.578
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	32	(46.878.684) (14.524.094)
- Dönem vergi (gideri) / geliri	32	(27.793.511) (8.143.438)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	32	(19.085.173) (6.380.656)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		(87.608.675) 296.293.484
Dönem karı / (zararı)		(87.608.675) 296.293.484
Dönem karının / (zararının) dağılımı:		
- Kontrol gücü olmayan paylar	25	106.368.350 54.093.012
- Ana ortaklık payları	33	(193.977.025) 242.200.472
Pay başına kazanç / (kayıp)		(0,446) 0,557
- Pay başına kazanç / (kayıp)	33	(0,446) 0,557
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		1.132.595 (166.218)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		1.108.592 613.775
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar		334.030 (815.716)
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(310.027) 35.723
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		(310.027) 35.723
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		21.790.420 8.301.863
-Yabancı para çevrim farkları		10.670.878 6.427.640
-Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)		(267.490) 39.065
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar		11.387.032 1.835.158
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		- -
Diğer kapsamlı gelir		22.923.015 8.135.645
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(64.685.660) 304.429.129
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı:		
- Kontrol gücü olmayan paylar		101.357.016 54.067.184
- Ana ortaklık payları		(166.042.676) 250.361.945

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Geri alınmış paylar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	25	223.467.000	(787.396)	-	(3.310.006)	41.925.142	28.725	10.736.593	733.112.565	113.012.181	1.118.184.804	206.071.985	1.324.256.789
Muhasebe politikalarındaki gönüllü değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	123.951.528	-	123.951.528	66.091.668	190.043.196
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla (Yeniden düzenlenmiş)		223.467.000	(787.396)	-	(3.310.006)	41.925.142	28.725	10.736.593	857.064.093	113.012.181	1.242.136.332	272.163.653	1.514.299.985
Transferler		-	-	-	-	-	-	1.850.696	111.161.485	(113.012.181)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(169.758)	8.292.132	39.099	-	-	242.200.472	250.361.945	54.067.184	304.429.129
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	242.200.472	54.093.012	296.293.484	
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(169.758)	8.292.132	39.099	-	-	-	8.161.473	(25.828)	8.135.645
Kar payları	33	-	-	-	-	-	-	-	(69.030.677)	-	(69.030.677)	(5.215.698)	(74.246.375)
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	25	223.467.000	(787.396)	-	(3.479.764)	50.217.274	67.824	12.587.289	899.194.901	242.200.472	1.423.467.600	321.015.139	1.744.482.739
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	25	223.467.000	(787.396)	-	(3.479.764)	50.217.274	67.824	12.587.289	899.194.901	234.945.793	1.416.212.921	321.015.139	1.737.228.060
Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	11.527.744	-	11.527.744	(182.955)	11.344.789
Diğer Düzeltmeler	2 (iii)	-	-	-	-	-	-	-	-	7.254.679	7.254.679	-	7.254.679
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla (Yeniden düzenlenmiş)		223.467.000	(787.396)	-	(3.479.764)	50.217.274	67.824	12.587.289	910.722.645	242.200.472	1.434.995.344	320.832.184	1.755.827.528
Transferler		-	-	-	-	-	-	3.502.994	238.697.478	(242.200.472)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	1.135.685	27.066.389	(267.725)	-	-	(193.977.025)	(166.042.676)	101.357.016	(64.685.660)
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	(193.977.025)	(193.977.025)	106.368.350	(87.608.675)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	1.135.685	27.066.389	(267.725)	-	-	-	27.934.349	(5.011.334)	22.923.015
Kar payları	33	-	-	-	-	-	-	-	(60.123.057)	-	(60.123.057)	(7.497.934)	(67.620.991)
Sermaye arttırımı	25	211.533.000	-	-	-	-	-	-	(211.533.000)	-	-	-	-
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/azalış		-	-	(24.999.945)	-	-	-	-	-	-	(24.999.945)	-	(24.999.945)
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması		-	(748.487)	-	-	(10.312.314)	-	-	(445.626)	-	(11.506.427)	32.607.619	21.101.192
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	25	435.000.000	(1.535.883)	(24.999.945)	(2.344.079)	66.971.349	(199.901)	16.090.283	877.318.440	(193.977.025)	1.172.323.239	447.298.885	1.619.622.124

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Yeniden düzenlenmiş (Not 2)	
		Cari dönem	Geçmiş dönem
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dipnot			
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		459.079.746	138.819.002
Dönem karı / (zararı)		(87.608.675)	296.293.484
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		344.478.958	(210.360.891)
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18,19	42.664.492	48.261.177
-Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	30	45.142.606	39.834.287
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		10.401.731	6.528.473
- Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(8.655.502)	2.474.148
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		20.113.772	(3.488.455)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	13	(31.847.662)	(62.640.196)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	15	227.077.303	(235.683.237)
- Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	32	46.878.684	14.524.094
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		3.374.111	(1.991.173)
-Satış amaçlı veya ortaklara dağıtılmak üzere elde tutulan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		547.112	955.872
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		(14.870.853)	(18.549.246)
- Kar / (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		3.653.164	(586.635)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		204.664.592	52.862.304
- Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	8	(51.933.324)	(62.763.789)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	9	(7.690.628)	22.884.922
- Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklardaki azalış / (artış)	12	(6.360.558)	8.434.226
- Stoklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	10	(72.072.806)	(21.230.051)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)	11	(953.641)	(24.883.667)
- Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	8	255.985.620	50.302.041
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)	23	4.092.962	1.438.794
- Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerine ilişkin borçlardaki artış / (azalış)	12	(2.656.978)	(21.914.611)
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	9	32.886.449	(11.355.765)
- Ertelenmiş gelirlerdeki artış / (azalış)	14	42.855.083	53.840.681
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		10.512.413	58.109.523
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		461.534.875	138.794.897
Alınan faiz	29	29.782.665	18.289.860
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	23	(3.697.998)	(1.497.977)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	32	(284.696)	(878.496)
Vergi iadeleri / (ödemeleri)		(28.255.100)	(15.889.282)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(199.854.788)	(67.271.981)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		(80.278.790)	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	6	(29.353.855)	(34.777.049)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		4.774.188	1.817.609
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18, 19	(95.683.654)	(26.583.509)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		(7.830.794)	(24.572.391)
Alınan temettüller		8.518.117	16.843.359
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(179.811.867)	(160.224.028)
Geri alınmış paylar		(24.999.945)	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	7	134.629.401	13.530.496
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(197.318.169)	(77.343.279)
Ödenen temettüller		(67.620.991)	(74.246.375)
Ödenen faiz	7	(24.502.163)	(22.164.870)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		79.413.091	(88.677.007)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		10.670.878	6.427.640
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		90.083.969	(82.249.367)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		5	348.032.790
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		5	438.116.759

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET 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 (%)	
		31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Şirketin ismi	Faaliyet alanı		
Bağlı ortaklıklar (*) :			
Alsım 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
Alsım – TCDD (Türkiye)	TCDD Ankara-Eskişehir Hızlı Tren Projesi	99,91	99,91
Alsım-Rosneftgastroy 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 – Alsım 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	99,96
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
AO Mosalarko (Rusya) (***)	Rusya-Gayrimenkul Proje, İnşaat ve Kullanımı	55,12	-
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
Alsım Alarko Sanayi Tes. ve Tic. A.Ş. Astana No: 2 Şubesi (Kazakistan)	İnşaat ve Montaj İşleri	99,91	99,91
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş. (Türkiye) (****)	İnşaat Tesisatı İşleri	50,15	-
Alsım Alarko S.R.L. (Romanya) (****)	İnşaat	99,91	-
Saret KZ (Kazakistan) (****)	İnşaat İşleri	100,00	-
Alsım Almaty Şubesi (*****)	İnşaat İşleri	99,91	-

(*) Tam konsolidasyon yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

(***) 30 Eylül 2018 itibarıyla konsolidasyona bağlı ortaklık olarak dahil edilmiştir.

(****) 30 Haziran 2018 itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

(*****) 31 Aralık 2018 itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

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	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar (*) :</u>			
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Türkiye) (***)	Isıtma, Soğutma , Klima Cihazları İmalatı	43,19	43,19
AO Mosalarko (Rusya) (****)	Rusya-Gayrimenkul Proje, İnşaat ve Kullanımı	-	50,00
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim 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
Cemel 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
Obrascon Huarte Lain SA - Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	TCDD Ankara-Eskişehir Hızlı Tren Projesi	45,00	45,00
Bakad Investment & Operation LLP (*****)	İnşaat işleri	33,27	-
<u>Müşterek Faaliyetler (**):</u>			
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (Türkiye)	Metro İnşaatı Projesi	49,96	49,96

(*) Özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

(**) Oransal konsolidasyon yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

(****) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolidasyona bağlı ortaklık olarak dahil edilmiştir.

(*****) Minagün Elektrik A.Ş. 12 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Panel Enerji A.Ş.ile birleşmiştir.

(*****) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

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	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<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

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
	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, 31 Aralık 2018 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 %14,76 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 %48,77'si halka açıktır. 1996 yılından itibaren BİST'de işlem görmektedir.

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maaşlı	1.540	1.844
Ücretli	3.305	4.422
Toplam	4.845	6.266

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

i. Sunuma ilişkin temel esaslar :

TFRS'ye uygunluk beyanı

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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Topluluk'un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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 TFRS taksonomisine uygun olarak hazırlanmıştır.

Ana Ortaklık ve Topluluk'un Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları, müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve iştirakleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar Topluluk'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, KGK tarafından yayımlanan 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.

Kullanılan para birimi

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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

i. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

Konsolide finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolar, 11 Mart 2019 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Ana Ortaklık Yönetim Kurulu'nun finansal tabloları, Genel Kurul'un yıllık finansal tabloları değiştirme yetkisi vardır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Topluluk'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Topluluk muhasebe politikası değişiklikleri ve hatalara istinaden önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir. Bu değişikliklerin etkisi Dipnot 2 (iii)'te verilmiştir.

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 temettüler, ilgili özkaynak 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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

ii. Konsolidasyon esasları (devamı)

- (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. Müşterek Faaliyetler oransal konsolidasyon 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.
- (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. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, konsolide nakit akış ve konsolide özkaynak değişim tabloları ve ilgili dipnotlar karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflanmıştır.

- a- 31 Aralık 2017 tarihinde satışlar içerisinde gösterilen 5.272.064 TL, satışların maliyeti içerisinde gösterilen 5.265.235 TL ve genel yönetim giderleri içinde gösterilen 6.829 TL netleştirilmiştir.
- b- 31 Aralık 2017 tarihinde genel yönetim giderleri içerisinde gösterilen 7.146.462 TL maliyet, satışların maliyeti hesabına sınıflanmıştır.
- c- 31 Aralık 2017 tarihinde kısa vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilen 138.425 TL, uzun vadeli peşin ödenmiş giderler hesabına sınıflanmıştır.
- d- 31 Aralık 2017 tarihinde esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde gösterilen 517.435 TL, esas faaliyetlerden diğer giderler hesabı ile netlenmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iii. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar (devamı)

1) Konsolide finansal durum tablosunda daha önce maliyet değeri üzerinden izlenen yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer ile izlenmesine karar verilmiştir.

Söz konusu değişikliğin etkileri TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar” standardı uyarınca geriye dönük olarak düzeltilmiştir. TMS 1 (Revize) “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardı önceki dönem finansal tabloların yeniden düzenlenmeleri halinde finansal durum tablosunun ve ilgili dipnotların üç dönem olarak sunulması gerektiğini belirtir. Bu nedenle 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tabloları yeniden düzenlenmiş haliyle karşılaştırmalı olarak sunulmuştur. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bu düzeltmenin konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

2) Müşterek yönetime tabi ortaklıklardan Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hizmetleri A.Ş.’nin %100’üne sahip olduğu Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. ve %99,99’una sahip olduğu Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.’de hasılatın ilgili dönemlerde muhasebeleştirilmemesinden kaynaklı özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar tutarı yeniden düzenlenmiştir. Söz konusu değişikliğin etkileri TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar” standardı uyarınca geriye dönük olarak düzeltilmiştir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bu düzeltmenin konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi aşağıdaki gibidir:

	Geçmiş dönem raporlanan 31 Aralık 2017	Yeniden düzenleme etkileri-1	Yeniden düzenleme etkileri -2	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2017
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	622.004.384	18.031.053	7.254.679	647.290.116
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	29.109.149	247.022.451	-	276.131.600
Maddi duran varlıklar	470.758.081	(80.588)	-	470.677.493
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	226.158.174	(144.089.170)	-	82.069.004
Geçmiş yıllar karları veya zararları	775.243.373	123.951.528	-	899.194.901
Net dönem karı veya zararı	197.881.019	37.064.774	7.254.679	242.200.472
Kontrol gücü olmayan paylar	228.750.779	92.264.360	-	321.015.139

	Geçmiş dönem raporlanan 31 Aralık 2016	Yeniden düzenleme etkileri-1	Yeniden düzenleme etkileri -2	Yeniden düzenlenmiş Geçmiş dönem 31 Aralık 2016
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	409.112.911	15.897.441	-	425.010.352
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	26.442.123	187.061.877	-	213.504.000
Maddi duran varlıklar	521.011.055	(3.237.377)	-	517.773.678
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	161.024.897	(91.258.647)	-	69.766.250
Geçmiş yıllar karları veya zararları	733.112.565	123.951.528	-	857.064.093
Kontrol gücü olmayan paylar	206.071.985	66.091.668	-	272.163.653

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 9 Finansal Araçlar

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü

Topluluk, cari yılda TFRS 9 Finansal Araçları (2017 sürümü) ve buna bağlı olarak diğer TFRS ile ilgili değişiklikleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren başlayan yıllık dönemler için uygulamaya başlamıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri kapsamında Topluluk TFRS 9'un ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etkiyi fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü ve
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi

Bu yeni koşulların detayları ve Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

Topluluk, TFRS 9'da belirtilen geçiş hükümlerine uygun olarak TFRS 9'u uygulamıştır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

Bu standardın ilk uygulanma tarihi (Topluluk'un sahip olduğu finansal varlıklarını ve finansal yükümlülüklerini TFRS 9'da yer alan hükümlere uygun olarak değerlendirdiği tarih) 1 Ocak 2018'dir. Buna uygun olarak Topluluk, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara TFRS 9 hükümlerini uygulamaktadır ancak bu hükümler, 1 Ocak 2018 itibarıyla finansal durum tablosu dışı bırakılmış araçlara uygulanmamaktadır. 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara ilişkin karşılaştırmalı tutarlar, uygun görüldüğünde yeniden düzenlenir.

TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmiş olan tüm finansal varlıklar, işletmenin finansal varlıklarını yönettiği iş modeli ve finansal varlıkların nakit akışlarının özellikleri temel alınarak itfa değerinde ya da gerçeğe uygun değerlerinde ölçülmelidir. Özellikle:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ile anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür;
- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve borçlanma araçlarının satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür;
- diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak yatırımları, gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Bahsi geçen hususlara rağmen, Topluluk, bir finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinde aşağıdaki gibi geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir:

- Topluluk, ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin finansal tablolarına aldığı bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan bir özkaynak yatırımının gerçeğe uygun değerindeki sonradan kaynaklanan değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülmez şekilde seçebilir; ve
- Topluluk, muhasebe uyumsuzluğunu tamamen ya da büyük oranda ortadan kaldırmak söz konusu olduğunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracını, geri dönülemeyecek bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlayabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracı, finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar ya da zarar, yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaklardan kar veya zarara sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir özkaynak yatırımı finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar veya zarar, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları, değer düşüklüğü riskine maruz kalır. Detaylar için (b) maddesine bakınız.

Topluluk yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihinde geçerli olan şartlar ve durumları dikkate alarak Topluluk'un o tarihteki mevcut finansal varlıklarını yeniden değerlendirmiştir.

Finansal varlıklarda yapılan diğer yeniden sınıflandırmaların hiçbirinin Topluluk'un finansal durumu, kar veya zararı, diğer kapsamlı geliri veya toplam kapsamlı geliri üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

(b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüyle ilgili olarak, TMS 39'da gerçekleşen kredi zararı modeline karşılık olarak TFRS 9, beklenen kredi zararı modelinin uygulanmasını gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeline göre Topluluk, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren kredi riskindeki değişiklikleri yansıtmak için her raporlama döneminde beklenen kredi zararları ve bu beklenen kredi zararlarındaki değişiklikleri muhasebeleştirmelidir. Diğer bir ifadeyle, kredi kaybını doğuran durumun, zarar karşılığı muhasebeleştirilmesinden önce gerçekleşmesine gerek bulunmamaktadır. Özellikle, TFRS 9'a göre Topluluk ticari alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar ve kira alacakları üzerinde beklenen kredi zararları için karşılık ayırmalıdır.

Özellikle, eğer ilgili finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden sonra önemli bir şekilde artmışsa veya bu finansal araç satın alınmış ya da orijinalde kredi zararı olan bir finansal araçsa TFRS 9, Topluluk'un bu finansal araca ayrılan karşılığı, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir miktarda ölçmesini zorunlu kılar.

Finansal araç üzerindeki kredi riskinin, ilk muhasebeleştirmeden itibaren önemli derecede artması durumunda (satın alındığında veya orijinal kredi değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar hariç) Topluluk, bu finansal araç için karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararına eşit bir tutarda ölçmelidir. TFRS 9'a göre ticari alacaklar, sözleşmeye bağlı varlıklar ve kira alacaklarına ilişkin olarak karşılık ölçümü ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutarda ölçülmek için basitleştirilmiş bir yaklaşım gerektirmektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(c) Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9 tarafından finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi hakkında uygulamaya konan önemli bir değişiklik, ihraççının kredi riskindeki değişikliklerle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişimlerinin muhasebeleştirilmesiyle ilişkilidir.

Özellikle, TFRS 9, eğer ilgili yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirdeki etkilerinin muhasebeleştirilmesi, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmazsa bu yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerden kaynaklanan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulmasını gerektirir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskiyle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimleri sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz ancak bunun yerine, finansal yükümlülük finansal tablo dışı bırakıldığında birikmiş karlara devredilir. Önceki dönemlerde TMS 39 kapsamında, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişimin tüm tutarı kar veya zararda sunulur.

TFRS 9 standardının uygulanmasının Topluluk'un finansal yükümlülüklerinin sınıflandırılması ve ölçümü üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9 uygulamasının sınıflandırma değişikliklerine ilişkin ayrıntılı bilgiler, aşağıdaki (e) maddesinde detaylı olarak verilmiştir.

(d) Genel korunma muhasebesi

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri üç tür korunma muhasebesi içerir. Buna rağmen, özellikle korunma aracı niteliği kazanan finansal araç türleri ve korunma muhasebesi için uygun olan finansal olmayan kalemlerin risk bileşeni türleri genişletilerek korunma muhasebesi için uygun olan işlemlerin türlerine daha fazla esneklik sağlanmıştır.

Finansal riskten korunma muhasebesi için uygun olan işlem türlerine, özellikle finansal riskten korunma araçlarına hak kazanan araç türlerini ve finansal riskten korunma muhasebesi için uygun olan finansal olmayan kalemlerin risk bileşenlerinin türlerini genişletmek için daha fazla esneklik sağlanmıştır. Ek olarak, etkinlik testi "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Riskten korunma etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi de artık gerekli değildir. Topluluk'un risk yönetimi faaliyetleri ile ilgili ek sunum yükümlülükleri de getirilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(d) Genel korunma muhasebesi (devamı)

TFRS 9 hükümlerine göre, korunma işleminden kaynaklanan kazanç ve kayıpların, finansal olmayan korunan kalemlerinin başlangıçtaki defter değeri üzerinde düzeltme yapılarak (temel düzeltme) muhasebeleştirilmesi gereklidir. Buna ek olarak; korunma fonundan, korunan kalemin başlangıçtaki defter değerine yapılan transferler TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu standardı kapsamında yapılan yeniden sınıflandırma düzeltmeleri olarak kabul edilmez ve bu nedenle diğer kapsamlı geliri etkilemez. Temel düzeltmelere tabi olan ve korunma işleminden kaynaklanan kazanç ve kayıplar, diğer kapsamlı gelir içerisinde kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak tutarlar olarak sunulur. Bu durum, Topluluk'un TFRS 9 standardının uygulamasından önceki yaklaşımları ile uyumludur.

Önceki dönemlerle tutarlı olarak, nakit akış riskinden korunma ya da gerçeğe uygun değer değişiminden korunma işlemi olarak bir forward sözleşmesinin kullanılması durumunda Topluluk, tüm forward sözleşmesinin (korunma aracı olarak forward bileşeni de dahil olmak üzere) gerçeğe uygun değer değişimini riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. Tahmini işlemlerin risklerden korunmasında opsiyon sözleşmelerinin kullanılması durumunda Topluluk, korunma aracı olarak opsiyonların yalnızca gerçek değerini tanımlar. TMS 39 hükümleri uyarınca, opsiyonun zaman değerinin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler (tanımlanmamış bileşen) oluştukları zamanda kar veya zararda muhasebeleştirilir.

TFRS 9 korunma muhasebesi hükümlerinin uygulanmasının cari ve/veya geçmiş yıllar için Topluluk'un finansal sonuçları ya da finansal durumu üzerindeki etkisi Topluluk'un risk yönetimi faaliyetlerine ilişkin açıklamalar Dipnot 2 (e)'de ayrıntılı olarak verilmiştir.

(e) TFRS 9'un ilk uygulanmasından kaynaklı sunum değişiklikleri

Uygulamanın etkisi

Yeni muhasebe politikalarından kaynaklanan düzeltmeler, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla açılış birikmiş karlar bakiyesinde kümülatif tutar düzeltmesi olarak muhasebeleştirilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(e) TFRS 9'un ilk uygulanmasından kaynaklı sunum değişiklikleri (devamı)

Uygulamanın etkisi (devamı)

Bu notta, TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standartlarının uygulamasının Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde etkileri ile Topluluk'un önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

Topluluk değişen muhasebe politikalarının ilk defa uygulaması sonucu oluşan kümülatif etkiyi fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

Finansal tablolar üzerindeki etkileri

TFRS 9, TMS 39'un finansal araçların ilk defa konsolide finansal tablolara alınması, sınıflandırılması, ölçümü, finansal tablo dışı bırakılması, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesine ilişkin hükümlerinin yerine geçmektedir.

TFRS 9'un uygulanmaya başlaması sonucunda 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren muhasebe politikalarında bazı değişiklikler meydana gelmiş olup, konsolide finansal tablolara bazı düzeltmeler yapılmıştır. Uygulanan yeni muhasebe politikaları bu dipnotun c maddesinde açıklanmıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri ile uyumlu olarak, geçmiş yıl konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmemiştir. Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli geçmiş yıl karlarına etkisi aşağıdaki gibidir:

Geçmiş yıllar karları - 31 Aralık 2017	899.194.901
Şüpheli alacak karşılığındaki artış/azalış	14.942.404
Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü	(375.031)
Ertelenmiş vergi etkisi	(3.287.330)
Kontrol gücü olmayan paylar	183.009
TFRS 9 uyarınca geçmiş yıl düzeltmelerinin toplam etkisi	11.463.052
Geçmiş yıllar karları – 1 Ocak 2018 (TFRS 9 etkileri dahil TFRS 15 etkileri hariç)	910.657.953

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(e) TFRS 9'un ilk uygulanmasından kaynaklı sunum değişiklikleri (devamı)

Sınıflandırma ve ölçüm

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar
İlişkili taraflardan alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar
Diğer alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar
Diğer finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Finansal kiralama borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Faktoring borçları	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri

Cari yılda, Topluluk, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını uygulamıştır. TFRS 15, gelirin tanınmasına 5 adımlık bir yaklaşım getirmiştir. Belirli senaryolar için TFRS 15'te daha fazla kural eklenmiştir. Yeni gerekliliklerin detayları ve Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerindeki etkisi aşağıda açıklanmıştır.

TFRS 15, "gelir tahakkukları" ve "ertelenmiş gelir" olarak bilinen hesapları tanımlamak için "müşteri sözleşmelerinden varlıklar" ve "müşteri sözleşmelerinden yükümlülükler" terimlerini kullanır, ancak bu standart, finansal durum tablosundaki alternatif açıklamaların kullanılmasını yasaklamaz. Topluluk, bu tür bakiyeleri tanımlamak için yeni terminolojiyi benimsemek yerine eski tanımlar üzerinden gösterimlere devam etmiştir.

Topluluk'un hasılat kalemleri için muhasebe politikaları Dipnot 2 (v) 'te ayrıntılı olarak açıklanmıştır. TFRS 15'in uygulanmasının, Topluluk'un hasılat işlemleri için daha kapsamlı açıklamalar yapılmasının yanı sıra, Topluluk'un finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 15'in uygulanmasından kaynaklanan düzeltmeler, geçiş hükümlerinde izin verildiği üzere 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren açılış birikmiş karlar bakiyesinde kümülatif tutar düzeltmesi olarak uygulanmıştır.

Söz konusu değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli geçmiş yıl karlarına etkisi aşağıdaki gibidir:

Geçmiş yıllar karları - 31 Aralık 2017	899.194.901
Ticari alacaklardaki artış/azalış	3.836.489
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış	(3.753.481)
Ertelenmiş vergi etkisi	(18.262)
Kontrol gücü olmayan paylar	(54)
TFRS 15 uyarınca geçmiş yıl düzeltmelerinin toplam etkisi	64.692
Geçmiş yıllar karları – 1 Ocak 2018 (TFRS 15 etkileri dahil TFRS 9 etkileri hariç)	899.259.593

Finansal tablolar üzerindeki etkileri

	1 Ocak 2018 yeniden düzenlenen	TFRS 9 etkisi	TFRS 15 etkisi	31 Aralık 2017 raporlanan
Konsolide finansal durum tablosu				
Kısa vadeli ticari alacaklar (net)	132.438.449	(412.942)	3.836.489	129.014.902
Finansal yatırımlar	422.427.360	(375.031)	-	422.802.391
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	659.267.330	11.977.214	-	647.290.116
Kısa ve uzun vadeli ertelenmiş gelirler	269.305.590	-	3.753.481	265.552.109
Ertelenmiş vergi varlıkları	32.571.022	90.802	(18.262)	32.498.482
Geçmiş yıl karları veya zararları	910.722.645	11.463.052	64.692	899.194.901
Kontrol gücü olmayan paylar	320.832.184	(183.009)	54	321.015.139

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 2 (değişiklikler)
*Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin
Sınıflandırılması ve Ölçümü*

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir. TFRS 2'deki değişikliklerin Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 40 (değişiklikler) *Yatırım Amaçlı
Gayrimenkulün Transferi*

TMS 40'a yapılan değişiklikler:
Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir. Paragraf 57(a)-(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin
Yıllık İyileştirmeler

TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir. 2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS Yorum 22 *Yabancı Para ve Avans Bedeli*

Sözkonusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para işlemleri cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir.

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kalem değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kalem olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Finansal tabloların onaylanma tarihinde, Topluluk, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16

Kiralamalar¹

TMS 28 (Değişiklikler)

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹

TFRS Yorum 23

Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)

Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

TMS 19 (Değişiklikler)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin

Değişiklikler¹

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler¹

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Topluluk yönetimi, aşağıdaki standartların uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde gelecek dönemlerde aşağıda belirtilenler dışında önemli bir etkisi olacağını düşünmemektedir:

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacak olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçecektir. Topluluk, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde uygulayacaktır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Topluluk, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamayı planlamaktadır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel alarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı.

Topluluk, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulayacaktır.

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Topluluk'un önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve finansal durum tablosu dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Faaliyet kiralamaları (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki (devamı)

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Topluluk aşağıdakileri yerine getirecektir:

- İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini konsolide finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirmek;
- Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayırıştırarak konsolide nakit akışı tablosuna yansıtmak.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilecektir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Topluluk, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih edecektir.

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16'ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17'ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Topluluk'un mevcut finansal kiralama sözleşmelerinin mevcut koşul ve şartları analiz edildiğinde, raporlama tarihi itibarıyla muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam edecektir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralaan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirecektir. Alt kiralama kapsamında kiraya verenin, alt kiralamada ana kiralamadan kaynaklı varlık kullanım hakkını (TMS 17’de olduğu üzere ana varlığa ilişkin olarak değil) finansal ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırması gerekmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) *İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar*

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9’u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TFRS Yorum 23 *Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler*

Bu yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12’de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları*

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)*

TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar’a ilişkin değişiklikler*, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19’da değişiklik yapmıştır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri 'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri 'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Topluluk'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

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

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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

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

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

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

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

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri – faiz gelirleri” kaleminde (Dipnot 29) gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Topluluk tarafından elde tutulan tahvillerin gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer Dipnot 2 (v)’te açıklandığı şekilde belirlenir. Tahviller ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra bu özel sektör tahvillerinde kur farkı kazanç ve kayıplarından kaynaklanan değişimler, değer düşüklüğü kazanç veya kayıpları ve etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz gelirleri, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar, bu tahviller itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürse kar veya zararda muhasebeleştirilecek olan tutarlarla aynıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

Bu tahvillerin defter değerindeki diğer tüm değişiklikler diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve yeniden değerlendirme fonu altında sunulur. Bu tahviller finansal tablo dışı bırakıldığında önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan toplam tutar kar veya zarara yeniden sınıflandırılır.

(iii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

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

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Topluluk'un birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Topluluk'un kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir. Temettüler kar veya zararda "yatırım faaliyetlerinden gelirler" kaleminde (Dipnot 30) gösterilir.

(iv) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Topluluk, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Topluluk önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanan değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Topluluk diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Topluluk o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi (devamı)

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Topluluk'un sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Topluluk'un tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Topluluk yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Topluluk'un ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

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

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

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

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

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Topluluk finansal yükümlülükleri yalnızca Topluluk'un yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Topluluk, döviz forward sözleşmeleri, opsiyonlar ve faiz oranı takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler Dipnot 13'te verilmiştir.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar, Topluluk'un bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal araçlar için 31 Aralık 2017 tarihine kadar uygulanan muhasebe politikası

Finansal varlıklar

Topluluk finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal araçlar için 31 Aralık 2017 tarihine kadar uygulanan muhasebe politikası (devamı)

Finansal varlıklara ilişkin değer düşüklükleri gerçekleşen kredi zararı modeline göre konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

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

Borçlanma maliyetleri

Borçlanma maliyetleri gider olarak kaydedilmektedir. Özellikli varlıkla ilişkili borçlanma maliyetleri doğrudan ilgili bulunduğu özellikli varlığın maliyetine dahil edilir.

Özellikli bir varlığın amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin tamamen bitirilmesi durumunda, borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesine son verilir.

Stoklar

Stokların değerlemesinde elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değer düşük olanı esas alınmıştır. Maliyetin içine, her stok kaleminin bulunduğu yere ve duruma getirilmesi sırasında oluşan bütün harcamalar dahil edilmiştir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir. İlk madde ve malzeme, yarı mamüller, mamüller, emtia ve diğer stoklar hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile değerlendirilmektedir.

Stoklar içinde takip edilen gayrimenkuller kira veya sermaye kazancı elde etmek yerine satış yoluyla kazanç elde etmek amacıyla yapılan gayrimenkullerden oluşmaktadır. Yukarıda stoklar için belirtilen maliyetlere ilave olarak borçlanma maliyetleri de stok maliyetine dahil edilmiştir.

Stoklar içerisinde yer alan gayrimenkuller de maliyet veya net gerçekleşebilir değer düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Gayrimenkullerin net gerçekleşebilir değeri bilanço anındaki piyasa koşulları esas alınarak belirlenmiştir. Gayrimenkullerin net gerçekleşebilir değerine esas teşkil eden ekspertiz değerlerinin maliyetine göre düşük olması durumunda “Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü” bölümünde belirtilen esaslar çerçevesinde değer düşüklüğü kaybı ayrılmaktadır. Bu değer düşüklükleri tüm gayrimenkuller için ayrı ayrı belirlenir ve uygulanır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	10-50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	2-40 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	3-25 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-25 yıl
Özel maliyetler	2-19 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl

Faydalı ömür ve amortisman yöntemi düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak uygulanan amortisman yöntemi ve süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Makine ve teçhizatlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumlarda ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşıladığı durumda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, finansal durum tablosu net değeri ile tahsil edilen tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına yansıtılır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların itfa dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Haklar	2-32 yıl
Özel maliyetler	5-19 yıl

Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden kayda alınır ve tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler. Faydalı ömürleri belirsiz olan varlıklar itfa edilmezler ve yıllık olarak değer düşüklüğünün mevcudiyetine yönelik test edilirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir ve ilgili tutar dönem sonuçlarına gider olarak yansıtılır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

5 yıl

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar ve şerefiye haricinde maddi olmayan duran varlıklarda değer düşüklüğü

Topluluk, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Topluluk, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Topluluk varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, raporlama tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

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

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar” a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralaan gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmamıştır.

Finansal kiralaan varlıklar ve kiralama yükümlölükleri

Kiralama işlemleri – kiracı olarak

Finansal kiralama işlemleri

Alarko Topluluğu, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, konsolide finansal durum tablosunda ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari kira ödemelerinin raporlama dönemi sonundaki bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden kayıtlara almaktadır. Asgari kira ödemelerinin raporlama dönemi sonundaki bugünkü değeri hesaplanırken, finansal kiralama işlemindeki geçerli faiz oranı, gelecek dönemlerdeki kira ödemelerinin iskonto edilmesinde kullanılmaktadır. Raporlama dönemi sonu itibarıyla, anapara finansal kiralama yükümlölükleri, vadelerine göre kısa ve uzun vadeli olarak finansal durum tablosunda gösterilmekte olup, cari döneme ait faiz giderleri, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

Kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Makine, tesis ve cihazlar

10 yıl

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Finansal kiralanan varlıklar ve kiralama yükümlülükleri (devamı)

Faaliyet kiralama işlemleri

Bir kıymetin kiralama işleminde, bütün riskler ve faydalar kiraya verende kalıyor ise bu tip işlemler operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaması olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Kiralama işlemleri – kiralayan olarak

Faaliyet kiralama işlemleri

Faaliyet kiralamalarında kira tahsilatları, kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Peşin alınan kiralalar, kazanılmamış (ertelenmiş) gelir olarak kabul edilip, kiralama süresince aylık bazda itfa edilir. Bir operasyonel kiralama işleminin yapılması sırasında ilk katlanılan direkt giderler varlığın taşınan değerine eklenir ve kira süresi boyunca, kira gelirleriyle aynı şekilde giderleştirilirler.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para işlem ve bakiyeler

Topluluk'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Alarko Holding A.Ş.'nin geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

Yabancı para işlem ve bakiyeler (devamı)

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştiraklerin finansal tabloları

Topluluk'un yabancı faaliyetlerindeki varlık ve yükümlülükler, konsolide finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Gelir ve gider kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği tarihteki kurların kullanılması gereken dönem içerisindeki döviz kurlarında önemli bir dalgalanma olmadığı takdirde (önemli dalgalanma olması halinde, işlem tarihindeki kurlar kullanılır), dönem içerisindeki ortalama kurlar kullanılarak çevrilir. Oluşan kur farkı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve özkaynağın ayrı bir bileşeninde biriktirilir.

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir.

Topluluk tarafından 1 Ocak 2011 tarihinden önce gerçekleştirilen işletme birleşmeleri, yeniden düzenleme öncesi TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı kapsamında satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntemde, iktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi, gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltme dâhil edilmiştir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye itfaya tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (Bu Standartta ‘raporlayan işletme’ olarak kullanılacaktır) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

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

Topluluk üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Topluluk'un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Topluluk'un raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

vi. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı

İş Kanunu'na göre, Topluluk, bir senesini doldurmuş olup, Kanun'un 25/II. maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 5.434,42 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2017 – 4.732,48 TL).

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 6.017,60 TL'ye yükseltilmiştir.

İlişikteki konsolide finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğünü TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" da belirtilen finansal tablolara alma ve değerlendirme esaslarına göre hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu standartta tanımlanan 'Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları'yla özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, aşağıda açıklanan 'Öngörülen Birim Kredi Yöntemi' ve bazı varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara alınmıştır.

- Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.
- Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından büyük ise, kıdem tazminatı tavanı esas alınarak 31 Aralık 2018 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin faiz oranları dikkate alınarak öngörülen %20,64 (31 Aralık 2017 - %13,60), öngörülen enflasyon oranı %16,00 (31 Aralık 2017 - %9,50) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %4,00 (31 Aralık 2017 - %3,74) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Tanımlanan katkı planları

Topluluk, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Topluluk'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Hasılat

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Topluluk, mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolarına yansıtır.

Verilen hizmetle ilgili maliyetin oluşmuş olması veya güvenilir şekilde tahmin edilebiliyor olması, hizmet karşılığının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması ve ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması halinde hizmet satışı gelir olarak kaydedilmektedir. Bir hizmet faaliyetinin birden çok muhasebe dönemini etkilemesi durumunda, yukarıdaki kriterlere ek olarak hizmet ifası için oluşan maliyet ve oluşacak toplam maliyetin güvenilir şekilde ölçülebilmesi ve tamamlanma oranının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması halinde hizmet geliri tamamlanma yüzdesi metoduna göre muhasebeleştirilmektedir.

Vadeli satış ve alımlar üzerinde bulunan vade farkı gelir ve giderleri, vadeleri süresince etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanmakta ve tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler kalemi altında gösterilmektedir.

Müteahhit sıfatıyla üstlenilen yıllara yaygın inşaat işleri ile ilgili inşaat sözleşmeleri tamamlanma oranı yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Sözleşme gelir ve giderleri, inşaat sözleşmesinin getirisi doğru bir şekilde tahmin edildiği zaman, gelir ve gider kalemi olarak kayıt edilir. İlgili hesap döneminin sonunda oluşan toplam sözleşme giderlerinin, sözleşmenin tahmin edilen toplam maliyetine oranı tamamlanma oranını ifade eder. Bu oran ise sözleşme gelirinin cari döneme ait kısmının finansal tablolara kaydedilmesinde kullanılır.

İnşaat sözleşmelerinin sonuçları güvenilir biçimde tahmin edilemiyorsa, sözleşme maliyetleri katılan dönemde tamamen, sözleşme hasılatı ise, yalnızca katlanılmış sözleşme maliyetlerinin geri kazanılabilmesi mümkün olan kısmı kadar finansal tablolara alınır.

Elektrik satışı ve tesliminden doğan hasılat, teslim edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Bütün abone gruplarına sağlanan ancak faturalandırılmamış olan elektriğin tahmini değeri gelirin ölçümünde dikkate alınır. Gelirler, elektrik teslimatının gerçekleştiği anda, tahakkuk esasına göre, faturalanan tutarlar üzerinden kaydedilir. Net satışlar, dağıtılan elektriğin faturalanan tutarından, TRT enerji katılım payı, satış komisyonları ve satış vergileri düşüldükten sonraki tutarını gösterir.

Toplam sözleşme maliyetlerinin toplam sözleşme hasılatını aşma olasılığı varsa, beklenen zarar gider olarak konsolide finansal tablolara alınır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Hasılat için 31 Aralık 2017 tarihine kadar uygulanan muhasebe politikası

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Net satışlar malların satış tutarından tahmini ve gerçekleşmiş iade, indirim, komisyon, ciro primleri ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

Malların satışı

- Topluluk'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Topluluk'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Pay başına kazanç / (kayıp)

Pay başına kazanç / (kayıp), dönem net karı veya zararının cari dönemde adi hisse senedi sahiplerine ait adi hisse senetleri adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Pay başına kazanç / (kayıp) hesaplanırken, bu bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç / (kayıp) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Topluluk raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekte, raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen olayların olması halinde ise önemli olması durumunda ilgili dönemde açıklamaktadır.

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yılda Alarko Topluluğu'nun faaliyetleri holding, turizm, sanayi ve ticaret, enerji, taahhüt ve arazi geliştirme olmak üzere beş sektör altında toplanmıştır.

İmtiyazlı hizmet anlaşmaları

TFRS Yorum 12 kamu ile imtiyaz sözleşmesi imzalamak suretiyle belirli bir süreyle işletme hakkı elde eden şirketlerin (operatörlerin) bu anlaşmalar çerçevesinde gerçekleştirdikleri altyapı yatırımları ile işletme sürecinde sağladıkları hizmetlerinin ne şekilde muhasebeleştirilmesi gerektiği konusundaki açıklamaları içermektedir. TFRS Yorum 12 kapsamında olduğu belirlenen işlerde işletmecilerin gerçekleştirdikleri yatırımları bina, sabit kıymet, demirbaş olarak muhasebeleştirmek yerine yapılan anlaşma koşullarına göre finansal varlık ve/veya maddi olmayan varlık olarak muhasebeleştirmeleri gereğini ifade eder.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Topluluk yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, konsolide finansal durum tablosu tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen değerlendirmeler, varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

- Topluluk taahhüt işlerine yönelik sözleşmeleri; Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı (TFRS 15) kapsamında değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucunda yapılan inşaat süresince varlıkların kontrolünün müşteride olması durumunda, söz konusu inşaat sözleşmelerinden elde edilen hasılat zamana yayılı bir şekilde konsolide finansal tablolara alınmaktadır. Yönetim, edim yükümlülüklerinin tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için hali hazırda kullanılan yöntemin, TFRS 15'e uygun olduğunu düşünmektedir.
- Topluluk yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma söz konusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmaktadır.
- Beklenen zarar karşılıklarını ölçerken Topluluk, gelecekteki farklı ekonomik koşullar ve bu koşulların birbirlerini nasıl etkileyeceği konusundaki varsayımlara dayanan makul ve desteklenebilir ileriye dönük bilgiler kullanır. Temerrüt olasılığı beklenen kredi zararlarının ölçülmesinde önemli bir girdidir. Temerrüt olasılığı, belirli bir zaman diliminde temerrüt olasılığının tahminidir; hesaplanması geçmiş verileri, varsayımları ve gelecekteki koşulların beklentilerini içerir.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Topluluk Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Topluluk Yönetimi tarafından değerlendirilir. Topluluk Yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değer maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

v. Önemli muhasebe politikalarının özeti ve değerlendirme yöntemleri (devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

- g) Topluluk, belirlenmiş olan muhasebe politikaları çerçevesinde, şerefiye kayıtlı değerlerini, yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şerefiye kayıtlı değerlerini geri kazanılabilir değeri ile karşılaştırılarak değer düşüklüğü testine tabi tutulmuştur. Geri kazanılabilir değer, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalarda, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan finansal bütçeleri temel alan vergi öncesi serbest nakit akış tahminleri esas alınmıştır. Beş yıllık dönemden sonraki tahmini serbest nakit akışları için büyüme öngörülmemiştir. Tahmini vergi öncesi ABD Doları serbest nakit akışları %8,93 ile iskonto edilerek bugünkü değerine indirgenmiştir. Faaliyette bulunan piyasalardaki büyüme oranları, kişi başı gayrisafi yurtiçi hasıla ve fiyat endeksleri gibi bilgiler dış kaynaklardan edinilmiştir. Satış fiyatları, işletme sermayesi gereksinimleri ve sabit kıymet yatırımları gibi değişkenlerle ilgili tahminler Topluluk' un öngörülleri ve geçmiş dönem gerçekleştirmelerine göre yapılmıştır.
- h) Topluluk'un türev finansal araçları faiz takas sözleşmelerinden oluşmaktadır. Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilir ve izleyen dönemlerde de her bir türev finansal araç için ayrı ayrı gerçeğe uygun değer hesaplanmaktadır.
- i) Topluluk yatırım amaçlı gayrimenkullerinin muhasebeleştirilmesinde muhasebe politikası olarak gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerleme firmaları tarafından belirlenmektedir. Bu firmalar ve/veya değerleme uzmanları yaptıkları çalışmalarda varsayımlar (reel iskonto oranları, piyasa kiralari, piyasa değerleri vb.) kullanmaktadırlar.
- i) Topluluk, kullanılmakta olan muhasebe politikaları çerçevesinde, maddi ve maddi olmaya duran varlıklarını şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda değer düşüklüğü testine tabi tutmaktadır. Topluluk'un işletmekte olduğu doğalgaz çevrim santralinin varlıkları üzerinde, doğalgaz maliyetlerindeki artış, değişken piyasa koşulları ve düşen karlılık nedeniyle, bir değer düşüklüğü riski belirmiştir. Bu çerçevede 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda yer alan bu varlıklara ilişkin bir değer düşüklüğü analizi gerçekleştirilmiştir. Bu analiz çerçevesinde tahmin edilen geri kazanılabilir değer ile kayıtlara göre varlıkların değeri arasındaki fark değer düşüklüğü olarak dikkate alınmıştır. Tahmin edilen geri kazanılabilir değer hesabı, gelecekteki nakit akımlarını tahmin etme ve iskonto etme konusundaki, gelecekteki üretim seviyeleri ve emtia fiyatları gibi temel varsayımlar ile iskonto oranı, enflasyon oranı ve döviz kuru gibi ekonomik varsayımlar içermektedir.
- j) Topluluk sadece 5 yıllık yasal süresi içerisinde vergi matrahının tespitinde indirim konusu yapabileceği geçmiş yıl zararlarını ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate almaktadır. Bu kapsamda zararların kullanılıp kullanılmayacağı hazırlanan bütçe ve projeksiyonlar çerçevesinde değerlendirilmektedir. Bütçe ve projeksiyonların hazırlanması piyasa koşulları hava koşulları, enflasyon oranları ve yabancı para değişimleri gibi geleceğe yönelik pek çok varsayıma dayanmaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemi içinde gerçekleşen işletme birleşmesi aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 13 Ağustos 2018 tarihi itibarıyla AO Mosalarko'nun %10 hissesini 1.700.000 ABD Doları karşılığında satın almıştır. Bu satın almayla ilgili olarak tanımlanabilir varlık ve devralınan yükümlülüklerin makul değerlerinin tespitine yönelik çalışmaların devam ediyor olması nedeniyle satın alma işlemi 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla geçici olarak muhasebeleştirilmiştir. TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" uyarınca geçici olarak muhasebeleştirilen satın alma işleminin birleşme tarihini takip eden 12 ay içerisinde düzeltilmesi gerekmektedir. Satın alma işleminin nihai olarak muhasebeleştirilmesi neticesinde satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile devralınan yükümlülüklerin kayıtlı makul değerlerinde ve buna bağlı olarak şerefiyenin kayıtlı tutarında düzeltmeler olması ihtimal dahilindedir.

	Makul değer (TL)
Nakit ve nakit benzerleri	5.714.268
Alacaklar	696.520
Peşin ödenen giderler	149.318
Diğer dönen varlıklar	2.298.826
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	83.082.248
Maddi varlıklar	7.188
Ticari borçlar	(26.066)
Diğer borçlar	(4.648.636)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(989.367)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(12.365.370)
Net varlıklar makul değeri	73.918.929
Satın alma bedeli	10.096.130
Birleşme tarihindeki eski payların değeri	36.959.465
Azınlık payları	29.567.573
Eksi: Net varlıklar makul değeri	(73.918.929)
Şerefiye	2.704.239
Eksi: Değer düşüklüğü	(2.704.239)
Şerefiye, 31 Aralık 2018	-

Topluluk'un satın almadan önce sahip olduğu ve özkaynaktan pay alma yöntemine göre 36.969.282 TL olarak aktiflerinde taşıdığı %50 oranındaki hissenin rayiç bedeli 36.959.465 TL olarak belirlenmiş ve 9.817 TL tutarındaki değerleme farkı esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla şerefiye, değer düşüklüğü testine tabi tutulmuş ve 2.704.239 TL tutarındaki şerefiye iptal edilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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.

31 Aralık 2018 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	8.857.292	47.460.819	40.761	3.486.903	378.270.984	-	438.116.759
Finansal yatırımlar	132.661.678	-	-	-	434.127.719	-	566.789.397
Ticari alacaklar	6.362.261	13.025.423	-	53.437.973	916.420.853	(814.806.806)	174.439.704
Diğer alacaklar	450	2.801	-	733.084	3.761.161	(315)	4.497.181
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar	-	-	-	-	11.604.502	-	11.604.502
Stoklar	2.453	4.105.500	-	3.668.836	220.722.169	(102.033)	228.396.925
Peşin ödenmiş giderler	102.253	1.076.712	1.563	507.935	39.046.971	-	40.735.434
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	564.073	2.665.828	263	639.283	13.303.176	-	17.172.623
Diğer dönen varlıklar	-	1.957.973	1.189	1.096.306	40.732.749	(2.416.985)	41.371.232
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-	-	50.154.178	(6.028.964)	44.125.214
Duran varlıklar							
Finansal yatırımlar	321.149.883	26.627	628.169	75.720	364.507.642	(686.017.262)	370.779
Ticari alacaklar	-	-	-	-	27.126	-	27.126
Diğer alacaklar	43.368	223.468	-	14.707	46.076.164	-	46.357.707
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	182.410.149	-	142.241.453	255.122.580	171.590.177	(328.725.749)	422.638.610
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	55.471.900	-	957.000	15.054.200	858.156.977	(550.894.317)	378.745.760
Maddi duran varlıklar	164.648	50.242.529	-	254.449.346	84.848.176	20.165.291	409.869.990
Maddi olmayan duran varlıklar	94.471	1.363.935	-	77.771.964	34.315.959	(28.997.749)	84.548.580
Peşin ödenmiş giderler	258	845.205	-	261	454.031	-	1.299.755
Ertelenmiş vergi varlığı	-	1.885.338	-	46.715.270	1.874.038	(69.896)	50.404.750
Diğer duran varlıklar	19	531.594	-	-	50.205.034	-	50.736.647
Toplam varlıklar	707.885.156	125.413.752	143.870.398	712.774.368	3.720.199.786	(2.397.894.785)	3.012.248.675

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2018 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	-	-	-	59.955.000	16.553.640	-	76.508.640
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	-	-	-	90.560.679	-	-	90.560.679
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	14.018.037	-	-	14.018.037
Ticari borçlar	266.649	36.432.907	-	65.173.177	1.095.804.380	(817.223.776)	380.453.337
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	557.629	1.353.628	40	855.815	7.646.827	-	10.413.939
Diğer borçlar	232.615	89.532	-	868.463	9.711.898	(315)	10.902.193
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden borçlar	-	-	-	-	12.091.272	-	12.091.272
Türev Araçlar	-	-	-	583.838	-	-	583.838
Ertelenmiş gelirler	-	13.878.047	-	-	253.026.609	-	266.904.656
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	1.454.349	-	1.454.349
Kısa vadeli karşılıklar	-	-	-	217.000	7.494.764	-	7.711.764
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	1.611	-	-	1.611
Uzun vadeli yükümlülükler							
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	-	207.341.435	-	-	207.341.435
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	28.414.940	-	-	28.414.940
Diğer borçlar	-	-	-	-	59.756.616	-	59.756.616
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	-	-	-	-	36.070.443	-	36.070.443
Ertelenmiş gelirler	-	15.752.000	-	-	25.750.536	-	41.502.536
Uzun vadeli karşılıklar	1.968.042	5.702.107	3.181	648.784	9.798.224	-	18.120.338
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10.014.223	-	165.089	1.716.825	118.497.837	(578.046)	129.815.928
Özkaynaklar							
Ödenmiş sermaye	435.000.000	9.657.067	3.994.119	86.901.943	351.559.532	(452.112.661)	435.000.000
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	-	-	-	-	-	(1.535.883)	(1.535.883)
Geri alınmış paylar (-)	-	-	-	-	(24.999.945)	-	(24.999.945)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	38.387	872.577	(330.020)	(3.408.253)	469.963	13.267	(2.344.079)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	72.082.223	(5.110.874)	66.971.349
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	227.661.770	-	133.828	2.897.543	146.341.331	(377.234.373)	(199.901)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	16.090.283	1.115.069	-	3.701.571	12.170.904	(16.987.544)	16.090.283
Geçmiş yıllar karları veya zararları	(36.114.421)	27.794.993	118.505.378	452.967.275	1.284.682.960	(970.517.745)	877.318.440
Net dönem karı veya zararı	52.169.979	12.765.825	21.398.783	(300.641.315)	224.235.423	(203.905.720)	(193.977.025)
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	447.298.885	447.298.885
Toplam kaynaklar	707.885.156	125.413.752	143.870.398	712.774.368	3.720.199.786	(2.397.894.785)	3.012.248.675

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2018 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)	4.781.587	150.098.866	-	202.929.068	779.440.251	-	1.137.249.772
Hasılat topluluk içi	9.929.235	28.025	-	102.411.684	30.549.402	(142.918.346)	-
Satışların maliyeti topluluk dışı (-)	(1.914.849)	(86.152.207)	-	(127.965.642)	(742.108.985)	(1.621.890)	(959.763.573)
Satışların maliyeti topluluk içi (-)	(12.096.669)	(23.858.909)	-	(118.209.963)	(5.000.549)	159.166.090	-
Brüt kar / (zarar)	699.304	40.115.775	-	59.165.147	62.880.119	14.625.854	177.486.199
Genel yönetim giderleri (-)	(6.416.148)	(23.918.797)	(39.307)	(10.615.725)	(60.572.140)	4.322.775	(97.239.342)
Pazarlama giderleri (-)	-	(13.486.590)	-	-	-	-	(13.486.590)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12.690.192	39.444.336	39.638	12.194.550	357.006.565	(9.174.359)	412.200.922
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(2.733.172)	(22.290.714)	-	(3.261.730)	(158.353.581)	3.314.525	(183.324.672)
Esas faaliyet karı / (zararı)	4.240.176	19.864.010	331	57.482.242	200.960.963	13.088.795	295.636.517
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	53.406.376	328.759	112.892	2.377.011	91.079.030	(92.407.604)	54.896.464
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(157.695)	(3.111.479)	-	(43.375.415)	(8.065.655)	(2.666.183)	(57.376.427)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	-	-	21.307.923	(224.868.783)	(7.431.747)	(16.084.696)	(227.077.303)
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)	57.488.857	17.081.290	21.421.146	(208.384.945)	276.542.591	(98.069.688)	66.079.251
Finansman gelirleri	-	-	-	-	-	-	-
Finansman giderleri (-)	-	(850.707)	(549)	(105.957.986)	-	-	(106.809.242)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	57.488.857	16.230.583	21.420.597	(314.342.931)	276.542.591	(98.069.688)	(40.729.991)
Dönem vergi (gideri) / geliri	(4.784.530)	(4.216.223)	-	(1.372.761)	(18.216.769)	796.772	(27.793.511)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(534.348)	751.465	(21.814)	15.074.377	(34.090.399)	(264.454)	(19.085.173)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	(5.318.878)	(3.464.758)	(21.814)	13.701.616	(52.307.168)	532.318	(46.878.684)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	52.169.979	12.765.825	21.398.783	(300.641.315)	224.235.423	(97.537.370)	(87.608.675)
Dönem karı / (zararı)	52.169.979	12.765.825	21.398.783	(300.641.315)	224.235.423	(97.537.370)	(87.608.675)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar							
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	29.449	8.566	16.107	(16.116)	1.070.586	-	1.108.592
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	-	-	378.841	(41.600)	(3.211)	-	334.030
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(5.890)	(1.713)	(78.990)	11.543	(234.977)	-	(310.027)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar							
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	10.670.878	-	10.670.878
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	-	-	-	-	(267.490)	-	(267.490)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-	11.387.032	-	11.387.032
- Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	-	-	-	-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	52.193.538	12.772.678	21.714.741	(300.687.488)	246.858.241	(97.537.370)	(64.685.660)
Dönem karının / (zararının) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	106.368.350	106.368.350
Ana ortaklık payları	52.169.979	12.765.825	21.398.783	(300.641.315)	224.235.423	(203.905.720)	(193.977.025)
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	111.477.343	111.477.343
Ana ortaklık payları	52.193.538	12.772.678	21.714.741	(300.687.488)	246.858.241	(209.014.713)	(176.163.003)

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 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	41.931.992	37.778.024	25.368	18.024.369	250.273.037	-	348.032.790
Finansal yatırımlar	117.872.925	-	-	-	304.929.466	-	422.802.391
Ticari alacaklar	1.930.569	1.089.796	-	19.558.053	704.965.661	(598.529.177)	129.014.902
Diğer alacaklar	22.544	2.800	14	415.483	42.162.841	-	42.603.682
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden alacaklar	-	-	-	-	5.243.944	-	5.243.944
Stoklar	2.494	2.476.764	-	3.651.766	150.436.092	(242.997)	156.324.119
Peşin ödenmiş giderler	19.504	743.390	2.117	407.994	36.843.126	-	38.016.131
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	116.513	1.071.573	263	201.441	6.756.995	-	8.146.785
Diğer dönen varlıklar	200	3.564.097	1.914	5.363.854	14.520.312	(1.793.669)	21.656.708
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-	-	50.201.360	(6.028.964)	44.172.396
Duran varlıklar							
Finansal yatırımlar	330.144.480	26.627	647.597	75.720	380.856.262	(710.484.918)	1.265.768
Ticari alacaklar	-	-	-	36.615	20.320	-	56.935
Diğer alacaklar	8.450	103.282	123	1.212	447.511	-	560.578
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	278.465.332	-	133.830.720	487.567.307	140.978.101	(393.551.344)	647.290.116
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	50.238.000	-	855.000	12.993.600	707.939.324	(495.894.324)	276.131.600
Maddi duran varlıklar	230.925	47.614.745	-	318.710.696	83.012.523	21.108.604	470.677.493
Maddi olmayan duran varlıklar	46.681	892.674	-	12.367.428	37.964.608	(32.354.275)	18.917.116
Peşin ödenmiş giderler	198	999.984	-	655	2.876.578	(811.998)	3.065.417
Ertelenmiş vergi varlığı	-	1.013.824	-	29.970.024	-	1.514.634	32.498.482
Diğer duran varlıklar	19	-	-	-	27.770.955	-	27.770.974
Toplam varlıklar	821.030.826	97.377.580	135.363.116	909.346.217	2.948.199.016	(2.217.068.428)	2.694.248.327

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 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	-	-	-	147.704.000	16.931.478	-	164.635.478
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	-	-	-	73.870.336	-	-	73.870.336
Ticari borçlar	192.548	30.817.843	-	24.289.322	670.212.178	(600.322.847)	125.189.044
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	366.246	1.915.823	35	220.359	3.818.514	-	6.320.977
Diğer borçlar	120.773	113.352	-	57.352	7.859.720	-	8.151.197
Devam eden inşaat, taahhüt veya hizmet sözleşmelerinden borçlar	-	-	-	-	14.748.250	-	14.748.250
Ertelenmiş gelirler	-	18.826.416	-	762.471	221.021.735	(811.998)	239.798.624
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.431.131	-	-	172.552	312.255	-	1.915.938
Kısa vadeli karşılıklar	-	-	-	217.000	5.652.098	-	5.869.098
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2	-	-	307	3	-	312
Uzun vadeli yükümlülükler							
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	-	109.611.166	12.242.986	-	121.854.152
Diğer borçlar	-	-	-	-	29.621.163	-	29.621.163
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	-	-	-	-	33.152.131	-	33.152.131
Ertelenmiş gelirler	-	2.949	-	-	25.750.536	-	25.753.485
Uzun vadeli karşılıklar	1.565.505	5.836.631	15.992	567.121	8.831.150	-	16.816.399
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	9.473.986	-	140.053	-	71.506.080	948.885	82.069.004
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)	14.828	865.724	(645.979)	(3.362.080)	(362.435)	10.178	(3.479.764)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	50.216.304	970	50.217.274
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	332.553.855	-	153.255	5.445.837	172.941.208	(511.026.331)	67.824
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	163.676.631	23.961.003	109.281.665	271.970.285	1.077.623.293	(747.317.976)	899.194.901
Net dönem karı veya zararı	75.581.032	4.418.942	22.423.976	187.371.937	167.142.418	(214.737.833)	242.200.472
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	321.015.139	321.015.139
Toplam kaynaklar	821.030.826	97.377.580	135.363.116	909.346.217	2.948.199.016	(2.217.068.428)	2.694.248.327

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 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)	3.751.613	124.189.800	-	208.188.993	339.221.091	-	675.351.497
Hasılat topluluk içi	7.911.977	49.254	-	56.228.339	22.321.517	(86.511.087)	-
Satışların maliyeti topluluk dışı (-)	(1.268.136)	(76.820.021)	-	(166.708.858)	(314.063.500)	(2.575.272)	(561.435.787)
Satışların maliyeti topluluk içi (-)	(9.833.195)	(19.138.983)	-	(51.623.217)	(7.352.928)	87.948.323	-
Brüt kar / (zarar)	562.259	28.280.050	-	46.085.257	40.126.180	(1.138.036)	113.915.710
Genel yönetim giderleri (-)	(4.118.742)	(20.924.662)	(30.752)	(8.821.168)	(50.535.014)	238.712	(84.191.626)
Pazarlama giderleri (-)	-	(10.404.960)	-	-	-	-	(10.404.960)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	8.657.899	10.753.882	29.532	6.134.814	214.070.332	(98.073.338)	141.573.121
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(2.198.867)	(1.590.642)	-	(2.234.912)	(70.527.412)	(1.761.822)	(78.313.655)
Esas faaliyet karı / (zararı)	2.902.549	6.113.668	(1.220)	41.163.991	133.134.086	(100.734.484)	82.578.590
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	78.652.526	509.547	68.451	3.516.420	59.681.433	(60.739.842)	81.688.535
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(105.720)	-	(34.025.646)	(4.462.311)	(5.809.106)	(44.402.783)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	-	-	22.370.738	214.061.632	(6.492.924)	5.743.791	235.683.237
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)	81.555.075	6.517.495	22.437.969	224.716.397	181.860.284	(161.539.641)	355.547.579
Finansman gelirleri	-	-	-	-	-	-	-
Finansman giderleri (-)	-	(1.030.988)	(525)	(44.608.877)	-	910.389	(44.730.001)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	81.555.075	5.486.507	22.437.444	180.107.520	181.860.284	(160.629.252)	310.817.578
· Dönem vergi (gideri) / geliri	(4.681.442)	(1.120.240)	-	(300.501)	(2.041.255)	-	(8.143.438)
· Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.292.601)	52.675	(13.468)	7.564.918	(12.676.611)	(15.569)	(6.380.656)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	(5.974.043)	(1.067.565)	(13.468)	7.264.417	(14.717.866)	(15.569)	(14.524.094)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	75.581.032	4.418.942	22.423.976	187.371.937	167.142.418	(160.644.821)	296.293.484
Dönem karı / (zararı)	75.581.032	4.418.942	22.423.976	187.371.937	167.142.418	(160.644.821)	296.293.484
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar							
· Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	38.084	269.591	2.080	10.458	293.562	-	613.775
· Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	-	-	(121.058)	(714.988)	20.330	-	(815.716)
· Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(7.617)	(53.918)	23.796	140.906	(67.444)	-	35.723
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar							
· Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	6.427.640	-	6.427.640
· Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	-	-	-	-	39.065	-	39.065
· Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-	1.835.158	-	1.835.158
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	75.611.499	4.634.615	22.328.794	186.808.313	175.690.729	(160.644.821)	304.429.129
Dönem karının / (zararının) dağılımı							
· Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	54.093.012	54.093.012
· Ana ortaklık payları	75.581.032	4.418.942	22.423.976	187.371.937	167.142.418	(214.737.833)	242.200.472
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı							
· Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	54.067.184	54.067.184
· Ana ortaklık payları	75.611.499	4.634.615	22.328.794	186.808.313	175.690.729	(214.712.005)	250.361.945

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

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	306.704.703	26.627	602.565	75.720	330.106.631	(636.347.476)	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	176.516.466	-	125.579.748	255.449.726	156.242.953	(288.778.541)	425.010.352
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	43.479.999	-	790.000	9.843.000	498.979.278	(339.588.277)	213.504.000
Maddi duran varlıklar	236.688	38.686.375	-	367.436.037	92.406.206	19.008.372	517.773.678
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	-	1.463.375	-	22.407.197	-	2.833.099	26.703.671
Diğer duran varlıklar	19	-	-	-	19.597.443	-	19.597.462
Toplam varlıklar	688.878.721	73.808.138	127.005.541	745.625.998	2.586.126.810	(1.792.649.366)	2.428.795.842

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

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	8.173.766	448.309	126.169	-	58.766.222	2.251.784	69.766.250
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
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)	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	197.612.802	23.225.516	106.855.054	315.147.575	832.203.810	(617.980.664)	857.064.093
Dönem net karı veya zararı	37.189.295	735.487	16.449.531	(56.257.832)	235.621.344	(120.725.644)	113.012.181
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	272.163.653	272.163.653
Toplam kaynaklar	688.878.721	73.808.138	127.005.541	745.625.998	2.586.126.810	(1.792.649.366)	2.428.795.842

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla 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
Maddi duran varlıklar (Dipnot 18, 28)	75.048	6.747.550	-	19.722.705	14.655.040	41.200.343
Maddi olmayan duran varlıklar (Dipnot 19, 28)	35.844	319.004	-	619.100	490.201	1.464.149
Cari dönem amortisman gideri	110.892	7.066.554	-	20.341.805	15.145.241	42.664.492
Konusu kalmayan kıdem tazminatı gideri (Dipnot 29)	(93.939)	(2.278.581)	(13.443)	(113.280)	(1.131.130)	(3.630.373)
Cari dönem kıdem tazminatı gideri	455.296	2.125.287	16.743	174.754	2.630.946	5.403.026
Toplam cari dönem kıdem tazminatı gideri	361.357	(153.294)	3.300	61.474	1.499.816	1.772.653

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla 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
Maddi duran varlıklar (Dipnot 18, 28)	82.095	6.591.352	-	25.221.545	14.252.182	46.147.174
Maddi olmayan duran varlıklar (Dipnot 19, 28)	42.116	237.921	-	1.371.610	462.356	2.114.003
Cari dönem amortisman gideri	124.211	6.829.273	-	26.593.155	14.714.538	48.261.177
Konusu kalmayan kıdem tazminatı gideri (Dipnot 29)	(10.050)	(1.076.777)	(8.980)	(119.761)	(924.399)	(2.139.967)
Cari dönem kıdem tazminatı gideri	307.051	1.972.609	3.842	219.270	1.946.403	4.449.175
Toplam cari dönem kıdem tazminatı gideri	297.001	895.832	(5.138)	99.509	1.022.004	2.309.208

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	68.263	93.113
Alınan çekler	-	62.653
Banka	436.617.946	345.770.951
- vadesiz TL mevduat	2.751.814	616.588
- vadesiz döviz mevduat	2.611.395	1.677.022
- vadeli TL mevduat	20.996.286	52.443.917
- vadeli döviz mevduat	410.258.451	291.033.424
Diğer hazır değerler	1.430	968
Yatırım fonları (*)	1.429.120	2.105.105
Toplam	438.116.759	348.032.790

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli hesaplara uygulanan faiz oranları TL mevduatları için %16,75 – %23,25 (31 Aralık 2017 - %8,95 - %15,20); Avro cinsinden mevduatları için %0,75 – %2,70 (31 Aralık 2017 - %1,00 - %1,90); ABD Doları cinsinden mevduatları için %2,91 – %4,65 (31 Aralık 2017 - %2,60 - %4,40) arasında değişmektedir. GBP cinsinden mevduatları için bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 – 1,50).

15.037 TL bloke mevduat kredi alacaklarından oluşmaktadır. 3 aydan kısa süreli olduğundan vadesiz hesaba sınıflanmıştır (2017: 39 TL) .

(*) 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla B tipi likit yatırım fonlarından oluşmaktadır.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar		
- Yatırım fonları (*)	117.872.925	99.395.189
İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar		
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları (**)	434.127.719	304.929.465
Menkul kıymet değer artışı (Dipnot 30)	14.788.753	18.477.737
Toplam	566.789.397	422.802.391

(*) 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı finansal yatırımlar A tipi yatırım fonlarından oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları faiz oranı %3,50-%3,75'dir (31 Aralık 2017 - %3,38).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

Uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar;

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	İştirak oranı %	İştirak tutarı	İştirak oranı %	İştirak tutarı
Bağlı ortaklıklar				
Saret KZ (*)		-	100,00	7.033
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş. (*)		-	50,15	357.003
Alsim Alarko S.R.L. (*)		-	99,91	171.977
İştirakler				
Diğer	< %1	370.779	< %1	729.755
Toplam		370.779		1.265.768

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

7. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli borçlanmalar	76.508.640	164.635.478
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	90.560.679	73.870.336
Uzun vadeli borçlanmalar	207.341.435	121.854.152
Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler (*)	14.018.037	-
Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler (*)	28.414.940	-
Toplam	416.843.731	360.359.966

(*) Gönen Hidroelektrik Santrali'nin 49 yıl için işletme hakkının verilmesine ilişkin Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ve Elektrik Üretim A.Ş. ile imzalanan İşletme Hakkı Devir Sözleşmesi kapsamında ihale bedelinin %65'lik kısmı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na vadeli olarak ödenecektir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçların vade tarihleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2018						
	Vade tarihi	Efektif faiz oranı	Döviz cinsi	Orijinal döviz tutarı	Kur	TL Tutar
Banka kredileri	01.01.2019-31.12.2019	%11,00-%26,00	TL	101.696.341	-	101.696.341
Banka kredileri	01.01.2019-31.12.2019	%4,70-%7,10	ABD Doları	9.279.655	5,2609	48.819.339
Finansal kiralama	01.01.2019-26.11.2019	%2,46	Avro	1.934.493	6,028	11.661.123
Finansal kiralama	01.01.2019-10.12.2019	%2,52	ABD Doları	929.977	5,2609	4.892.516
Diğer finansal yükümlülükler	01.01.2019-25.12.2019	%12,00	TL	14.018.037	-	14.018.037
Toplam						181.087.356
31 Aralık 2017						
	Vade tarihi	Efektif faiz oranı	Döviz cinsi	Orijinal döviz tutarı	Kur	TL Tutar
Banka kredileri	01.01.2018-31.12.2018	%11,00-%15,00	TL	193.464.308	-	193.464.308
Banka kredileri	01.01.2018-31.12.2018	%4,40-%4,70	ABD Doları	7.452.485	3,7719	28.110.027
Finansal kiralama	01.01.2018-31.12.2018	%2,46-%2,92	Avro	2.316.608	4,5155	10.460.643
Finansal kiralama	01.01.2018-31.12.2018	%2,52	ABD Doları	1.715.537	3,7719	6.470.836
Toplam						238.505.814

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların vade tarihleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2018						
	Vade tarihi	Efektif faiz oranı	Döviz cinsi	Orijinal döviz tutarı	Kur	TL Tutar
Banka kredileri	01.01.2020-11.08.2021	%11,00-%11,60	TL	35.160.722	-	35.160.722
Banka kredileri	01.01.2020-11.08.2021	%4,70-%7,10	ABD Doları	32.728.376	5,2609	172.180.713
Diğer finansal yükümlülükler	01.01.2020-25.12.2022	%12,00	TL	28.414.940	-	28.414.940
Toplam						235.756.375
31 Aralık 2017						
	Vade tarihi	Efektif faiz oranı	Döviz cinsi	Orijinal döviz tutarı	Kur	TL Tutar
Banka kredileri	01.01.2019-11.08.2021	%11,00-%11,60	TL	68.701.276	-	68.701.276
Banka kredileri	01.01.2019-30.06.2021	%4,40-%4,70	ABD Doları	10.845.964	3,7719	40.909.890
Finansal kiralama	01.01.2019-26.11.2019	%2,46-%2,92	Avro	1.934.494	4,5155	8.735.205
Finansal kiralama	01.01.2019-10.12.2019	%2,52	ABD Doları	929.977	3,7719	3.507.781
Toplam						121.854.152

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların vadelerine göre dağılımları aşağıdaki gibidir (TL);

	31 Aralık 2018 (TL)	31 Aralık 2017 (TL)
1 Yıl içerisinde	181.087.356	238.505.814
1 – 2 Yıl arası	98.627.658	75.329.741
2 – 3 Yıl arası	73.690.686	29.822.063
3 – 4 Yıl arası	46.060.069	16.702.348
4 Yıl ve üzeri	17.377.962	-
Toplam (Dipnot 35 (ii))	416.843.731	360.359.966

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL);

	Banka kredileri	Finansal kiralama	Diğer finansal yükümlülükler
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	331.185.501	29.174.465	-
Kredi kullanımları	137.901.111	-	42.354.000
Faiz tahakkukları	24.745.953	-	84.709
Kredi ödemeleri	(168.185.915)	(20.333.189)	-
Faiz ödemeleri	(23.369.883)	(1.132.279)	-
Etkin faiz oranı etkisi	489.707	-	(5.732)
Gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler	55.090.641	8.844.642	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	357.857.115	16.553.639	42.432.977

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL);

	Banka kredileri	Finansal kiralama
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	374.040.303	38.233.159
Kredi kullanımları	14.179.000	910.519
Faiz tahakkukları	17.324.892	-
Kredi ödemeleri	(60.696.639)	(13.575.224)
Faiz ödemeleri	(20.629.163)	(1.535.707)
Etkin faiz oranı etkisi	310.975	-
Gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler	6.656.133	5.141.718
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	331.185.501	29.174.465

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alıcılar	146.752.398	106.351.423
Alacak reeskontu (-)	(4.600.945)	(221.430)
Diğer kısa vadeli alacaklar	7.431.079	237.194
Şüpheli ticari alacaklar	10.071.530	10.067.698
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(10.071.530)	(10.067.698)
Beklenen zarar karşılığı (-) (*)	(2.555.772)	-
Toplam	147.026.760	106.367.187
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27.412.944	22.647.715
İlişkili taraflardan ticari alacaklar toplamı (Dipnot 34)	27.412.944	22.647.715
Genel toplam (Dipnot 35 (i))	174.439.704	129.014.902

(*) 2.555.772 TL tutarındaki beklenen zarar karşılığının 412.942 TL si 1 Ocak 2018 açılışından gelmektedir.

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler veya verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacakların vadesi genel olarak 5-30 gün arası olup, kısa vadeli ticari alacak olarak sınıflandırılmaktadır. Topluluk, ticari alacaklarını sözleşmeden doğan nakit akışlarını tahsil etmek amacı ile elinde bulundurmakta ve dolayısıyla etkin faiz yöntemini kullanarak itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçmektedir.

Uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alıcılar	27.126	61.959
Alacak reeskontu (-)	-	(5.024)
Toplam	27.126	56.935

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	10.067.698	9.603.382
Cari dönem karşılık gideri	15.706	506.019
Tahsilatlar / Konusu kalmayan karşılıklar	-	(13.404)
Tahsil olanağı kalmayan alacak	(11.874)	(28.299)
Kapanış bakiyesi	10.071.530	10.067.698

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	354.084.796	125.404.818
Borç reeskontu (-)	(1.230.783)	(509.456)
Diğer ticari borçlar	-	747
Toplam	352.854.013	124.896.109
İlişkili taraflara ticari borçlar	27.599.324	292.935
İlişkili taraflara ticari borçlar toplamı (Dipnot 34)	27.599.324	292.935
Genel toplam (Dipnot 35 (i))	380.453.337	125.189.044

Ticari borçlara ilişkin ortalama ödeme vadesi 5-30 gündür.

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	840.953	2.239.598
Diğer çeşitli alacaklar	253.662	8.863.199
Toplam	1.094.615	11.102.797
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3.402.566	31.500.885
İlişkili taraflardan diğer alacaklar toplamı (Dipnot 34)	3.402.566	31.500.885
Genel toplam	4.497.181	42.603.682

Uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	170.950	560.578
Diğer çeşitli alacaklar (*)	12.124.702	-
Toplam	12.295.652	560.578

(*) Diğer çeşitli alacaklar tutarının 11.990.027 TL'si Fas Tanger Kenitra hızlı tren projesinin alacağından oluşmaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

İlişkili taraflardan ticari olmayan uzun vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Al-Riva Projesi .Ar.Değ.Konut İnş. Tic. A.Ş. (2)	27.860.508	-
Al-Riva Arazi Değer.Konut İnş.ve Tic. A.Ş. (2)	5.067.761	-
Al-Riva Ar.Değ.Kon. İnş. Tur. Tes. Golf A.Ş. (2)	1.133.786	-
Toplam (Dipnot 34)	34.062.055	-

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	5.852.169	6.524.410
Alınan depozito ve teminatlar	109.374	869.239
Diğer çeşitli borçlar	846.031	757.548
Toplam	6.807.574	8.151.197
İlişkili taraflara diğer borçlar	4.094.619	-
İlişkili taraflara diğer borçlar toplamı (Dipnot 34)	4.094.619	-
Genel toplam	10.902.193	8.151.197

Uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan depozito ve teminatlar	59.756.616	28.953.501
Diğer çeşitli borçlar	-	667.662
Toplam	59.756.616	29.621.163

10. STOKLAR

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	142.250.711	70.038.106
Emtia (*)	86.151.373	86.291.172
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.159)	(5.159)
Toplam	228.396.925	156.324.119

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla toplam 86.151.373 TL'lik (31 Aralık 2017 – 86.291.172 TL) emtia bakiyesinin 85.359.735 TL'lik kısmı (31 Aralık 2017 – 85.359.735 TL) gayrimenkullerden oluşmaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. STOKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla stokların içindeki gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018				31 Aralık 2017			
	Düzeltilmiş Defter değeri (TL)	Satış değeri (TL)	Ekspertiz değeri (TL)	Ekspertiz Tarihi	Düzeltilmiş Defter değeri (TL)	Satış değeri (TL)	Ekspertiz değeri (TL)	Ekspertiz Tarihi
Büyükçekmece Arsası								
Arsa maliyeti (3 Parsel)	3.271.735	-	74.812.000	28.12.2018	3.271.735	-	66.517.000	28.12.2017
Orhanlı ve Kocataş Arsaları								
Arsa maliyeti	82.088.000	-	222.121.328	20.12.2018	82.088.000	-	195.307.000	28.12.2017
Toplam	85.359.735	-	296.933.328		85.359.735	-	261.824.000	

Büyükçekmece Arsası: Toplam 622.651 m² büyüklüğünde 3 adet parsel bulunmaktadır. 28 Aralık 2018 tarihli değerleme raporuna göre ekspertiz değerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma ve geliştirme yöntemleri kullanılmış olup, bu yöntemlerden emsal karşılaştırma dikkate alınmıştır.

Orhanlı ve Kocataş Arsaları: İstanbul ili, Tuzla ilçesi, Orhanlı Köyü'nde yer alan 103.820,54 m² büyüklüğünde arsa ve Sarıyer ilçesi, Maden Mahallesi, Kocataş Mevkii'nde yer alan 369.411 m² büyüklüğünde arsa bulunmaktadır. 20 Aralık 2018 tarihli değerleme raporuna göre ekspertiz değerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

Stoklar içindeki gayrimenkuller 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlendirilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen sipariş avansları	13.170.132	1.904.362
Taahhütlere verilen avanslar	21.124.885	31.425.198
Peşin ödenmiş giderler	6.440.417	4.686.571
Toplam	40.735.434	38.016.131

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen sipariş avansları	57.848	1.116.790
Peşin ödenmiş giderler	1.241.907	1.948.627
Toplam	1.299.755	3.065.417

12. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili maliyetler	1.162.328.284	476.604.457
Tahmini kazançlar	216.790.525	191.692.157
Eksi: Dönem sonu itibarıyla toplam faturalanan hakediş bedeli	(1.592.441.370)	(791.131.073)
Toplam	(213.322.561)	(122.834.459)

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	11.604.502	5.243.944
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (Dipnot 14)	(224.927.063)	(128.078.403)
Toplam	(213.322.561)	(122.834.459)

Topluluk'un, bağlı ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerinin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu kısa ve uzun vadeli avansların toplam tutarı 35.255.861 TL (31 Aralık 2017 – 99.291.091 TL) olup bu tutarlar ertelenmiş gelirler hesabında gösterilmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla devam eden inşaat sözleşmelerinden borçlar tutarı 12.091.272 TL'dir (31 Aralık 2017 – 14.748.250 TL).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli türev araçların detayı aşağıdaki gibidir;

				31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	
	Kontrat tutarı (Amerikan Doları)	Vade tarihi	Faiz oranı	Gerçeğe uygun değer varlık / (yükümlülük) tutarı (TL)	Kontrat tutarı (Amerikan Doları)	Gerçeğe uygun değer varlık / (yükümlülük) tutarı (TL)
Faiz oranı swap işlemleri	7.000.000	26.03.2023	%7,10	(583.838)	-	-
Toplam				(583.838)	-	-

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla elde tutulan vadeli işlem sözleşmesi bulunmamaktadır.

14. ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (Dipnot 12)	224.927.063	128.078.403
Alınan avanslar	34.228.266	99.710.008
Gelecek aylara ait gelirler	46.695	11.247.742
Elektrik enerjisi fonları	-	762.471
Sözleşme yükümlülükleri (*)	7.702.632	-
Toplam	266.904.656	239.798.624

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan avanslar	25.750.536	25.750.536
Gelecek yıllara ait gelirler	-	2.949
Sözleşme yükümlülükleri (*)	15.752.000	-
Toplam	41.502.536	25.753.485

(*)Attaşın sponsorluk gelirlerinden gelmektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ortaklık payı %	Ortaklık Tutarı	Ortaklık payı %	Ortaklık Tutarı
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	43,19 142.236.027	43,19 133.825.315	43,19 125.574.343
AO Mosalarko (*)	- -	50,00 23.907.550	50,00 21.369.286
Bakad Investment & Operation LLP	33,27 994.412	- -	- -
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	44,96 28.210.217	44,96 26.404.516	44,96 25.443.158
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	49,96 -	49,96 -	49,96 18.586
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	37,47 72.952	37,47 100.501	37,47 807.717
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (**)	49,96 250.335.211	49,96 462.200.580	49,96 250.844.603
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	12,13 -	12,13 -	12,13 59.400
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	2,28 789.791	2,28 851.654	2,28 893.259
Toplam	422.638.610	647.290.116	425.010.352

(*) AO Mosalarko'nun %10 oranındaki payları Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından satın alınmış olup 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla tam konsolidasyona dahil edilmiştir.

(**) 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., Cemel Enerji A.Ş., Günözü Enerji A.Ş., Melisa Elektrik A.Ş. ve 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.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 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 25.300.490	45,00 25.287.013	45,00 25.222.417
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	49,96 4.257.120	49,96 5.776.055	49,96 -
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	2,63 1.396.290	2,63 1.141.045	2,63 -
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	12,13 5.116.543	12,13 948.018	12,13 -
Toplam	36.070.443	33.152.131	25.222.417
Net	386.568.167	614.137.985	399.787.935

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (DEVAMI)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hareketleri aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	614.137.985	399.787.935
Dönem karı / (zararı)	(210.992.607)	229.939.446
Alınan temettüler	(8.436.017)	(16.771.850)
Diğer kapsamlı gelir	11.654.742	1.182.454
TFRS 9 açılış etkisi	11.977.214	-
Konsolidasyondan çıkan özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırım (*)	(32.775.030)	-
Konsolidasyona giren özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırım	1.001.880	-
Kapanış bakiyesi	386.568.167	614.137.985

(*) AO Mosalarko'nun %10 oranındaki payları Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından satın alınmış olup 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla tam konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

	31 Aralık 2018 Eliminasyon öncesi	Eliminasyon	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017 Eliminasyon öncesi	Eliminasyon	31 Aralık 2017
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	21.307.924	55.969	21.363.893	22.370.738	1.376.315	23.747.053
AO Mosalarko	665.535	-	665.535	3.452.317	-	3.452.317
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	(120)	-	(120)	(526)	-	(526)
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	(13.477)	-	(13.477)	(64.596)	-	(64.596)
Bakad Investment & Operation LLP	(8.037)	-	(8.037)	-	-	-
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	(4.291.844)	-	(4.291.844)	(5.809.354)	(1.025)	(5.810.379)
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	701.834	-	701.834	253.101	-	253.101
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (*)	(224.868.783)	(17.948.779)	(242.817.562)	211.928.020	3.240.979	215.168.999
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	(4.168.530)	1.502.021	(2.666.509)	(1.007.605)	930.525	(77.080)
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş.Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	(61.864)	55.269	(6.595)	(41.604)	35.231	(6.373)
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	(255.245)	250.824	(4.421)	(1.141.045)	161.766	(979.279)
Toplam	(210.992.607)	(16.084.696)	(227.077.303)	229.939.446	5.743.791	235.683.237

(*) 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., Cemel Enerji A.Ş., Günözü Enerji A.Ş., Melisa 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 HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (DEVAMI)

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

31 Aralık 2018									
	Nakit ve nakit benzerleri	Diğer dönen varlıklar	Diğer duran varlıklar	Toplam varlıklar	Kısa vadeli finansal borçlar	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli finansal borçlar	Diğer uzun vadeli yükümlülükler	Toplam yükümlülükler
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	101.862.210	405.169.079	50.821.062	557.852.351	54.038.213	97.279.634	2.615.622	22.036.270	175.969.739
Obrascon Huarte Lain SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(İspanya)	1.353.005	270.054.400	-	271.407.405	-	94.316.151	-	-	94.316.151
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	70.383	12.267.344	99.697	12.437.424	-	20.347.020	-	440.138	20.787.158
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	1.389.616	1.195.744	389	2.585.749	-	2.289.123	-	55.428	2.344.551
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (*)	57.828.496	1.200.078.660	6.635.745.754	7.893.652.910	1.121.672.235	841.525.611	4.367.797.742	1.057.233.355	7.388.228.943
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	30.619	3.466.567	43.291.859	46.789.045	-	27.877.112	-	83.178	27.960.290
Al-Riva Arazı Değ. Konut İnş. Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	4.051	125.645	71.225.606	71.355.302	-	1.133.786	-	-	1.133.786
Al-Riva Arazı Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	6.286	511.829	22.328.104	22.846.219	-	5.067.761	-	-	5.067.761
Obrascon Huarte Lain SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	15.771	8.633	-	24.404	-	56.508.884	-	-	56.508.884
Bakad Investment & Operation LLP	1.654.944	107.134	1.870.288	3.632.366	-	643.514	-	-	643.514
31 Aralık 2017									
	Nakit ve nakit benzerleri	Diğer dönen varlıklar	Diğer duran varlıklar	Toplam varlıklar	Kısa vadeli finansal borçlar	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli finansal borçlar	Diğer uzun vadeli yükümlülükler	Toplam yükümlülükler
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	77.615.756	352.179.169	42.447.376	472.242.301	-	90.307.742	-	19.523.836	109.831.578
AO Mosalarko	5.288.147	2.837.429	53.603.022	61.728.598	-	5.230.808	-	313.726	5.544.534
Obrascon Huarte Lain SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(İspanya)	1.013.731	202.294.400	-	203.308.131	-	70.651.059	-	-	70.651.059
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	64.033	3.299.588	99.080	3.462.701	-	14.434.548	-	408.195	14.842.743
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	5.698.787	22.128.210	3.805	27.830.802	-	27.467.256	-	50.186	27.517.442
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (*)	203.538.208	988.159.985	5.685.100.266	6.876.798.459	715.144.557	735.463.883	3.716.184.741	780.537.212	5.947.330.393
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	30.697	9.225.832	41.869.358	51.125.887	-	23.235.944	-	62.444	23.298.388
Al-Riva Arazı Değ. Konut İnş. Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	4.130	98.600	71.225.606	71.328.336	-	952.159	-	-	952.159
Al-Riva Arazı Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	6.365	397.791	22.328.104	22.732.260	-	4.315.690	-	-	4.315.690
Obrascon Huarte Lain SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	264.277	5.653	252.750	522.680	-	56.716.040	-	-	56.716.040

(*) 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., Cemel Enerji A.Ş., Günözü Enerji A.Ş., Melisa 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 HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (DEVAMI)

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

		1 Ocak 2018- 31 Aralık 2018		1 Ocak 2017- 31 Aralık 2017
	Hasılat	Net dönem karı / zararı	Hasılat	Net dönem karı / zararı
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	636.317.643	49.330.486	581.125.221	51.791.034
AO Mosalarko	6.452.456	1.331.070	9.740.704	2.637.410
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(İspanya)	-	(266)	-	(1.170)
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	-	(29.949)	-	(143.546)
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	98.829	(8.591.240)	33.928	(11.628.933)
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	-	1.873.205	1.283.130	675.529
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.	6.785.920.278	(450.133.234)	3.140.407.910	424.228.935
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	999	(10.421.325)	1.199	(2.519.009)
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş.Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	-	(154.661)	-	(104.010)
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	-	(638.111)	-	(2.852.612)
Bakad Investment & Operation LLP	-	(24.156)	-	-

		1 Ocak 2018- 31 Aralık 2018		1 Ocak 2017- 31 Aralık 2017
	Diğer kapsamlı gelir	Ertelenmiş vergi gelir / gideri	Diğer kapsamlı gelir	Ertelenmiş vergi gelir / gideri
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	877.064	(175.413)	(280.263)	56.053
AO Mosalarko	19.457.898	-	1.751.062	-
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(İspanya)	4.016.468	-	2.139.405	-
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	-	-	-	-
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	(10.277)	2.261	37.756	(8.306)
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	(399.892)	-	(2.730)	-
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.	(83.273)	16.655	(1.431.234)	286.247
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	15	(3)	580	116
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş.Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	-	-	-	-

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir (TL) :

Gerçeğe uygun değer	Yatırım amaçlı gayrimenkuller
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	213.504.000
Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan artış	62.627.600
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	276.131.600
Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan artış	32.423.582
Konsolidasyona giren bağlı ortaklık etkisi	70.182.660
İlaveler	7.918
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	378.745.760

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değerleri aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2018
Gayrimenkul Adı	Ekspertiz raporu tarihi	Gerçeğe uygun, değeri (TL)
Maslak Arsası	28.12.2018	91.000.000
Eyüp Topçular - Fabrika	28.12.2018	71.200.000
Ankara Çankaya İş Merkezi	28.12.2018	7.950.000
İstanbul Karaköy İş Merkezi	28.12.2018	11.800.000
İstanbul Şişhane İş Merkezi	28.12.2018	9.650.000
Büyüçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	28.12.2018	11.170.000
Antalya Arsası	20.12.2018	13.573.000
İstanbul Sarıyer Arsası	20.12.2018	55.471.900
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	28.12.2018	33.300.000
İstanbul Büyüçekmece Arsası	20.12.2018	1.010.000
Sanayi Mah. Dükkan	20.12.2018	1.481.200
Adana Büro Binası	20.12.2018	957.000
Mosalarko Ofis Binası	11.02.2019	70.182.660
Toplam		378.745.760

Gayrimenkul Adı	Kullanılan Değerleme Yöntemleri	Esas Alınan Değerleme Yöntemi
Maslak Arsası	Emsal Karşılaştırma, Geliştirme	Ortalama
Eyüp Topçular - Fabrika	Emsal Karşılaştırma, Maliyet Analizi	Ortalama
Ankara Çankaya İş Merkezi	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalama
İstanbul Karaköy İş Merkezi	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalama
İstanbul Şişhane İş Merkezi	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalama
Büyüçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalama
Antalya Arsası	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
İstanbul Sarıyer Arsası	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalama
İstanbul Büyüçekmece Arsası	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
Sanayi Mah. Dükkan	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
Adana Büro Binası	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
Mosalarko Ofis Binası	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalama

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değerleri aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2017
Gayrimenkul Adı	Ekspertiz raporu tarihi	Gerçeğe uygun, değeri (TL)
Maslak Arsası	28.12.2017	81.725.000
Eyüp Topçular - Fabrika	28.12.2017	64.910.000
Ankara Çankaya İş Merkezi	28.12.2017	6.897.000
İstanbul Karaköy İş Merkezi	28.12.2017	10.708.000
İstanbul Şişhane İş Merkezi	28.12.2017	8.895.000
Büyüçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	28.12.2017	9.740.000
Antalya Arsası	28.12.2017	11.678.600
İstanbul Sarıyer Arsası	29.12.2017	50.238.000
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	28.12.2017	28.240.000
İstanbul Büyüçekmece Arsası	08.02.2018	930.000
İstanbul Sanayi Mahallesi -Dükkan	31.12.2017	1.315.000
Adana Büro Binası	31.12.2017	855.000
Toplam		276.131.600

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

Gayrimenkul Adı	Kullanılan Değerleme Yöntemleri	Esas Alınan Değerleme Yöntemi
Maslak Arsası	Emsal Karşılaştırma, Geliştirme	Ortalaması
Eyüp Topçular - Fabrika	Emsal Karşılaştırma, Maliyet Analizi	Ortalaması
Ankara Çankaya İş Merkezi	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalaması
İstanbul Karaköy İş Merkezi	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalaması
İstanbul Şişhane İş Merkezi	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalaması
Büyüçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalaması
Antalya Arsası	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
İstanbul Sarıyer Arsası	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalaması
İstanbul Büyüçekmece Arsası	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
Sanayi Mah. Dükkan	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
Adana Büro Binası	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma

31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değerleri aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2016		
Gayrimenkul Adı	Ekspertiz raporu tarihi	Gerçeğe uygun değeri (TL)
Maslak Arsası	28.12.2016	70.000.000
Eyüp Topçular - Fabrika	28.12.2016	43.391.000
Ankara Çankaya İş Merkezi	28.12.2016	5.140.000
İstanbul Karaköy İş Merkezi	28.12.2016	8.493.000
İstanbul Şişhane İş Merkezi	28.12.2016	7.435.000
Büyüçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	28.12.2016	7.824.000
Antalya Arsası	28.12.2016	8.623.000
İstanbul Sarıyer Arsası	08.02.2018	43.480.000
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	28.12.2016	16.268.000
İstanbul Büyüçekmece Arsası	03.08.2018	840.000
İstanbul Sanayi Mahallesi -Dükkan	03.08.2018	1.220.000
Adana Büro Binası	03.08.2018	790.000
Toplam		213.504.000

Gayrimenkul Adı	Kullanılan Değerleme Yöntemleri	Esas Alınan Değerleme Yöntemi
Maslak Arsası	Emsal Karşılaştırma, Geliştirme	Ortalaması
Eyüp Topçular - Fabrika	Emsal Karşılaştırma, Maliyet Analizi	Ortalaması
Ankara Çankaya İş Merkezi	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalaması
İstanbul Karaköy İş Merkezi	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalaması
İstanbul Şişhane İş Merkezi	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalaması
Büyüçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalaması
Antalya Arsası	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
İstanbul Sarıyer Arsası	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalaması
İstanbul Büyüçekmece Arsası	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
Sanayi Mah. Dükkan	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma
Adana Büro Binası	Emsal Karşılaştırma	Emsal Karşılaştırma

2018 yılında yatırım amaçlı gayrimenkullerden Mosalarko Ofis Binası, Nexia Pacioli Consulting LLS tarafından değerlendirilmiştir. Diğer yatırım amaçlı gayrimenkuller Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlendirilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Topluluk'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Maslak Arsası	91.000.000	-	91.000.000	-
Eyüp Topçular - Fabrika	71.200.000	-	71.200.000	-
Ankara Çankaya İş Merkezi	7.950.000	-	-	7.950.000
İstanbul Karaköy İş Merkezi	11.800.000	-	-	11.800.000
İstanbul Şişhane İş Merkezi	9.650.000	-	-	9.650.000
Büyükçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	11.170.000	-	-	11.170.000
Antalya Arsası	13.573.000	-	13.573.000	-
İstanbul Sarıyer Arsası	55.471.900	-	55.471.900	-
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	33.300.000	-	-	33.300.000
İstanbul Büyükçekmece Arsası	1.010.000	-	1.010.000	-
Sanayi Mah. Dükkan	1.481.200	-	1.481.200	-
Adana Büro Binası	957.000	-	957.000	-
Mosalarko Ofis Binası	70.182.660	-	-	70.182.660
Toplam	378.745.760	-	234.693.100	144.052.660

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Topluluk'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Maslak Arsası	81.725.000	-	81.725.000	-
Eyüp Topçular - Fabrika	64.910.000	-	64.910.000	-
Ankara Çankaya İş Merkezi	6.897.000	-	-	6.897.000
İstanbul Karaköy İş Merkezi	10.708.000	-	-	10.708.000
İstanbul Şişhane İş Merkezi	8.895.000	-	-	8.895.000
Büyükçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	9.740.000	-	-	9.740.000
Antalya Arsası	11.678.600	-	11.678.600	-
İstanbul Sarıyer Arsası	50.238.000	-	50.238.000	-
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	28.240.000	-	-	28.240.000
İstanbul Büyükçekmece Arsası	930.000	-	930.000	-
Sanayi Mah. Dükkan	1.315.000	-	1.315.000	-
Adana Büro Binası	855.000	-	855.000	-
Toplam	276.131.600	-	211.651.600	64.480.000

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Topluluk'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Maslak Arsası	70.000.000	-	70.000.000	-
Eyüp Topçular - Fabrika	43.391.000	-	43.391.000	-
Ankara Çankaya İş Merkezi	5.140.000	-	-	5.140.000
İstanbul Karaköy İş Merkezi	8.493.000	-	-	8.493.000
İstanbul Şişhane İş Merkezi	7.435.000	-	-	7.435.000
Büyükçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	7.824.000	-	-	7.824.000
Antalya Arsası	8.623.000	-	8.623.000	-
İstanbul Sarıyer Arsası	43.480.000	-	43.480.000	-
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	16.268.000	-	-	16.268.000
İstanbul Büyükçekmece Arsası	840.000	-	840.000	-
Sanayi Mah. Dükkan	1.220.000	-	1.220.000	-
Adana Büro Binası	790.000	-	790.000	-
Toplam	213.504.000	-	168.344.000	45.160.000

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

3. seviyeden değerlendirilen yatırım amaçlı gayrimenkullerin dönem başı ve dönem sonu mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	64.480.000	45.160.000
Konsolidasyona giren bağlı ortaklık etkisi	70.182.660	-
İlaveler	7.918	-
Toplam kayıp/kazanç- kar/zarara yansıtılan	9.382.082	19.320.000
Kapanış bakiyesi	144.052.660	64.480.000

17. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maddi duran varlıklar	44.125.214	44.172.396
Toplam	44.125.214	44.172.396

Net defter değeri 44.125.214 TL olan maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2018 itibarıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2017 - 44.172.396 TL).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Topluluk'un maddi duran varlıklarının 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki maliyet ve birikmiş amortisman hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla;

Maliyet	Açılış 1 Ocak 2018	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	Konsolidasyona giren şirket etkisi	Transferler ve ve satışlar	Değer düşüklüğü	Toplam 31 Aralık 2018
Arazi ve arsalar	2.839.855	-	346.241	-	(512.519)	-	2.673.577
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.802.740	-	-	-	(17.071)	-	5.785.669
Binalar	140.223.855	6.956.022	728.792	-	(1.858.509)	-	146.050.160
Tesis, makine ve cihazlar	507.667.342	21.189	8.480.060	-	(5.890.310)	(42.438.368)	467.839.913
Taşıtlar	5.590.321	118.930	984.191	-	(489.276)	-	6.204.166
Döşeme ve demirbaşlar	69.002.934	8.015.790	800.058	848.466	(5.629.115)	-	73.038.133
Özel maliyetler	38.966.695	3.360.869	-	-	(7.307.433)	-	35.020.131
Diğer maddi duran varlıklar	4.145.310	2.301.353	247.598	-	(1.446.869)	-	5.247.392
Yapılmakta olan yatırımlar	18.338.546	8.849.916	-	-	(4.710.771)	-	22.477.691
Toplam	792.577.598	29.624.069	11.586.940	848.466	(27.861.873)	(42.438.368)	764.336.832

Birikmiş amortisman	Açılış 1 Ocak 2018	Dönem amortisman gideri	Yabancı para çevrim farkı	Konsolidasyona giren şirket etkisi	Satışların amortismanı ve transferler	Değer düşüklüğü	Toplam 31 Aralık 2018
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.762.563	675.060	-	-	(7.813)	-	2.429.810
Binalar	46.433.833	3.393.363	244.419	-	(963.507)	-	49.108.108
Tesis, makine ve cihazlar	187.249.221	28.160.739	6.119.141	-	(4.976.506)	-	216.552.595
Taşıtlar	5.253.012	246.892	940.219	-	(484.091)	-	5.956.032
Döşeme ve demirbaşlar	50.160.516	6.093.523	686.068	846.533	(4.777.456)	-	53.009.184
Özel maliyetler	28.893.316	2.332.759	-	-	(5.333.253)	-	25.892.822
Diğer maddi duran varlıklar	2.147.644	298.007	519.509	-	(1.446.869)	-	1.518.291
Toplam birikmiş amortismanlar (Dipnot 28)	321.900.105	41.200.343	8.509.356	846.533	(17.989.495)	-	354.466.842
Maddi duran varlıklar, (net)	470.677.493						409.869.990

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktifleştirilen borçlanma maliyetleri yoktur.

31 Aralık 2018 itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarları dönemler itibarıyla 996.019.807 TL'dir (31 Aralık 2017 - 799.188.060 TL).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler tesis, makina ve cihazların maliyeti 39.367.516 TL olup, birikmiş amortismanı 9.028.855 TL'dir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla;

Maliyet	Açılış 1 Ocak 2017	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	Transferler ve ve satışlar	Değer düşüklüğü	Toplam 31 Aralık 2017
Arazi ve arsalar	2.727.707	-	112.148	-	-	2.839.855
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.773.572	152.533	-	(123.365)	-	5.802.740
Binalar	146.325.482	900.778	311.958	(7.314.363)	-	140.223.855
Tesis, makine ve cihazlar	520.585.891	1.186.112	2.972.377	12.430.569	(29.507.607)	507.667.342
Taşıtlar	5.402.617	68.852	154.832	(35.980)	-	5.590.321
Döşeme ve demirbaşlar	63.252.296	9.795.956	265.314	(4.310.632)	-	69.002.934
Özel maliyetler	36.230.523	938.048	-	1.798.124	-	38.966.695
Diğer maddi duran varlıklar	3.011.742	1.050.000	83.568	-	-	4.145.310
Yapılmakta olan yatırımlar	11.274.960	10.900.197	-	(3.836.611)	-	18.338.546
Toplam	794.584.790	24.992.476	3.900.197	(1.392.258)	(29.507.607)	792.577.598

Birikmiş amortisman	Açılış 1 Ocak 2017	Dönem amortisman gideri	Yabancı para çevrim farkı	Satışların amortismanı ve transferler	Değer düşüklüğü	Toplam 31 Aralık 2017
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.212.971	672.957	-	(123.365)	-	1.762.563
Binalar	45.191.086	4.057.252	56.288	(2.968.742)	-	46.335.884
Tesis, makine ve cihazlar	149.068.253	32.938.252	2.127.979	1.245.826	1.966.862	187.347.172
Taşıtlar	4.871.428	292.135	125.429	(35.980)	-	5.253.012
Döşeme ve demirbaşlar	48.216.347	5.448.730	238.435	(3.742.999)	-	50.160.513
Özel maliyetler	26.447.268	2.446.048	-	-	-	28.893.316
Diğer maddi duran varlıklar	1.803.759	291.800	52.086	-	-	2.147.645
Toplam birikmiş amortismanlar (Dipnot 28)	276.811.112	46.147.174	2.600.217	(5.625.260)	1.966.862	321.900.105
Maddi duran varlıklar, (net)	517.773.678					470.677.493

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aktifleştirilen borçlanma maliyetleri yoktur.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler tesis, makina ve cihazların maliyeti 39.367.516 TL olup, birikmiş amortismanı 5.092.104 TL'dir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Topluluk'un maddi olmayan duran varlıklarının 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisindeki maliyet ve birikmiş itfa payları hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

Maliyet	Haklar	Özel maliyetler	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	20.077.977	18.467.778	148.676	38.694.431
İlaveler	66.057.653	-	-	66.057.653
Transferler	1.868.737	-	-	1.868.737
Çıkış	(74.135)	(18.467.778)	-	(18.541.913)
Yabancı para çevrim farkı	180.056	-	-	180.056
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	88.110.288	-	148.676	88.258.964

Birikmiş itfa payları	Haklar	Özel maliyetler	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	5.190.155	17.568.991	148.676	22.907.822
Cari dönem ayrılan (Dipnot 28)	1.464.149	-	-	1.464.149
Çıkış	(71.265)	(17.568.991)	-	(17.640.256)
Transfer	68.397	-	-	68.397
Yabancı para çevrim farkı	40.779	-	-	40.779
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	6.692.215	-	148.676	6.840.891
Maddi olmayan duran varlıklar (net)				81.418.073

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Topluluk'un maddi olmayan duran varlıklarının 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisindeki maliyet ve birikmiş itfa payları hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

Maliyet	Haklar	Özel maliyetler	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	18.501.156	18.461.101	148.676	37.110.933
İlaveler	1.584.356	6.677	-	1.591.033
Çıkış	(22.882)	-	-	(22.882)
Yabancı para çevrim farkı	15.347	-	-	15.347
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	20.077.977	18.467.778	148.676	38.694.431

Birikmiş itfa payları	Haklar	Özel maliyetler	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla	3.975.949	16.666.367	148.676	20.790.992
Cari dönem ayrılan (Dipnot 28)	1.211.379	902.624	-	2.114.003
Çıkış	(9.654)	-	-	(9.654)
Yabancı para çevrim farkı	12.481	-	-	12.481
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	5.190.155	17.568.991	148.676	22.907.822
Maddi olmayan duran varlıklar (net)				15.786.609

20. ŞEREFIYE

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla şerefiye tutarları aşağıdaki gibidir (TL):

İşlem Tarihi	Hesaplanan brüt şerefiye tutarı	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
31 Aralık 2013 (*)	2.750.656	2.750.656
21 Haziran 1994	161.302	161.302
7 Ekim 1998	218.549	218.549
Toplam	3.130.507	3.130.507

(*) Bağlı ortaklıklardan Alsım Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş., 31 Aralık 2013 tarihinde gerçeğe uygun net varlık değeri 84.805.345 TL olan Alarko Konut Projeleri Geliştirme A.Ş.'nin %50 hissesini 45.153.329 TL bedelle satın almasıyla oluşan şerefiye tutarıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	7.711.764	5.869.098
Toplam	7.711.764	5.869.098

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	5.869.098	4.641.336
Cari dönem karşılık gideri	2.127.361	2.106.258
Dönem içi ödemeler	(284.695)	(878.496)
Dönem sonu dava karşılık gideri	7.711.764	5.869.098

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

a) Aktif değerler üzerindeki ipotek tutarı:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin (Alarko Gayrimenkul) yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabında 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) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 1.177.466 TL'dir (31 Aralık 2017 – 15.982.830 TL). Kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminatların dışında kalan alınan teminat tutarı ise 224.392.677 TL'dir (31 Aralık 2017 – 198.399.983 TL).

c) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Topluluk'un kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar için ayrılan karşılık tutarı 10.071.530 TL'dir (31 Aralık 2017 – 10.067.698 TL).

d) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla topluluk aktifleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır.(31 Aralık 2017– Yoktur).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) (devamı) :

- e) 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 31 Aralık 2018 itibarıyla özet konsolide finansal tablolara bir alacak yansıtılmamıştır.
- f) 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 (53.718.703 TL) (*) ödemesine hükmetmiştir. İlgili karar 15 Temmuz 2014 tarihinde icraya konulmuş olmasına rağmen hukuki sürecin henüz tamamlanmamış olması nedeniyle Topluluk, özet konsolide finansal tablolarında bu karar ile ilgili herhangi bir gelir karşılığı kaydı yapmamıştır.
- g) 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 çözdürme 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 (8.868.064 TL) (*) , gecikme cezası olarak 703.277 dirhem (386.793 TL) (*) ve zarar tazminatı olarak 7.632.456 dirhem (4.197.751 TL) (*) ödemesi ve nihai teminattan el çekerek davacı tarafa 39.241.020 dirhem (21.582.048 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 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal tablolara alacak olarak yansıtılmamıştır.

(*) İlgili tutarlar müşterek yönetime tabi ortaklıkların oranları ile çarpılmamış tutarları ifade etmektedir.

(**) 31 Aralık 2018 tarihli döviz kurlarıyla TL'ye çevrilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Topluluk' un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen teminat mektubu	853.270.905	891.810.270
Verilen kefalet	4.073.966.660	3.290.362.720
Toplam	4.927.237.565	4.182.172.990
Alınan kefalet	2.320	2.320
Alınan teminat mektubu	217.382.964	205.247.290
Alınan ipotek	13.150	13.150
Alınan senet	8.106.709	9.105.054
Alınan çek	65.000	15.000
Toplam	225.570.143	214.382.814
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
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	79.436.938	79.436.938
AVRO	1.958.077	11.803.289
	24.693.175	24.693.175
	1.958.077	8.841.697
	91.240.227	33.534.872
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	217.896.393	217.896.393
ABD DOLARI	646.748.340	3.402.478.344
AVRO	201.662.674	1.215.622.601
GBP	-	-
	249.701.758	249.701.758
	778.902.582	2.937.942.649
	212.652.345	960.231.666
	150.000	762.045
	4.835.997.338	4.148.638.118
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	4.927.237.565	4.182.172.990

Topluluk'un vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Topluluk'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %0).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.129.697	1.510.204
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	15.990.641	15.306.195
Toplam	18.120.338	16.816.399

i) Kıdem tazminatı yükümlülüğü

Yıl içerisindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	15.306.195	13.597.061
Faiz maliyeti	3.159.199	1.849.200
Hizmet maliyeti	2.243.828	1.971.686
Dönem içi ödemeler	(3.609.989)	(1.497.977)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(1.108.592)	(613.775)
Dönem sonu kıdem tazminatı yükümlülüğü	15.990.641	15.306.195

ii) Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Yıl içerisindeki izin yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı kullanılmamış izin yükümlülüğü	1.510.204	1.414.894
Dönem içindeki artış / (azalış)	619.493	95.310
Dönem sonu kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.129.697	1.510.204

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.629.241	2.557.847
Sorumlu sıfatıyla kesilen vergi ve fonlar	6.377.029	3.713.178
Diğer	1.407.669	49.952
Toplam	10.413.939	6.320.977

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

24. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	34.012.949	21.622.968
Gelir tahakkukları	-	29.840
Vergi dairelerinden geri alınacak vergi	7.357.294	-
Diğer dönen varlıklar	989	3.900
Toplam	41.371.232	21.656.708

Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergi ve fonlar	50.736.647	27.770.974
Toplam	50.736.647	27.770.974

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer borç ve gider karşılığı	1.611	312
Toplam	1.611	312

25. ÖZKAYNAKLAR

(a) Ödenmiş sermaye :

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık'ın sermayesi aşağıdaki gibidir (TL):

Adı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Alaton Ailesi	%34,36	149.492.491	%34,36	76.796.872
Garih Ailesi	%32,92	143.219.254	%32,92	73.574.202
Diğer	%32,72	142.288.255	%32,72	73.095.926
Toplam	%100,00	435.000.000	%100,00	223.467.000

Ana Ortaklık'ın kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 435.000.000 TL (31 Aralık 2017- 223.467.000 TL) olup 1 Kr nominal değerli 43.500.000.000 adet (31 Aralık 2017- 22.346.700.000 adet) hissedenden oluşmaktadır.

14 Eylül 2018 tarihinde kayıtlı sermayesi 500.000.000,-TL, çıkarılmış sermayesi 223.467.000,-TL olan Alarko Holding A.Ş. sermayesi mevcut hissedarlara iç kaynaklardan pay vererek 435.000.000,-TL'ye çıkarılmıştır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

(b) Sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi :

Ana Ortaklık'ın sermayesinde payı bulunan bağlı ortaklıklardan iştiraki dolayısıyla yapılan sermaye düzeltmesi aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ana Ortaklık'ın sermayesi	435.000.000	223.467.000
Bağlı Ortaklık tarafından edinilen, Ana Ortaklık'a ait nominal değerdeki hisse senedi tutarı (-)	(1.535.883)	(787.396)
Toplam Sermaye	433.464.117	222.679.604

Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından 2003 yılında edinilen ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'a ait 1.183.962 TL tutarında (31 Aralık 2004 tarihindeki Türk Lirası'nın satın alma gücüne göre düzeltilmiş tutar -1.208.359 TL), Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş. tarafından edinilen ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'a ait 348.778 TL ve Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş. tarafından edinilen ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 3.143 TL tutarındaki hisse senetleri bulunmaktadır.

(c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler :

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır :

- I. Tertip Yedek : Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.
- II. Tertip Yedek : Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın %10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

(d) Geri alınmış paylar (-)

31 Aralık 2018 itibarıyla 24.999.945 TL geri alınmış pay bulunmaktadır (31 Aralık 2017 bulunmamaktadır).

Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (AGYO) 4 Ekim 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihli açıklamaları doğrultusunda, pay fiyatının Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı düşüncesiyle, başta küçük paydaşları olmak üzere tüm paydaşların menfaatlerinin korunması ve sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunulması amaçları ile azami fon tutarının iç kaynaklardan karşılanmak üzere 10.000.000 TL olarak belirlenmesine ve pay geri alımına konu olabilecek azami pay tutarının 200.000 TL nominal değerli olarak belirlenmesine karar vermiştir. 15 Ekim 2018 tarihinde pay alım işlemi tamamlanmıştır. Söz konusu geri alım programı kapsamında; 199.609 adet paya isabet eden 9.999.981 TL' lik alım yapılmış olup, geri alınan payların şirket sermayesi içindeki oranı %1,874' dür. Şirket Yönetimi 18 Ekim 2018 tarihinde yeni bir pay alım kararı daha almıştır. Azami fon tutarının iç kaynaklardan karşılanmak üzere 15.000.000 TL olarak belirlenmesine ve pay geri alımına konu olabilecek azami pay tutarının 275.000 TL nominal değerli olarak belirlenmesine karar vermiştir. Söz konusu geri alım programı kapsamında; 273.566 adet paya isabet eden 14.999.964 TL' lik alım yapılmış olup, geri alınan payların şirket sermayesi içindeki oranı %2,569' dur. AGYO'nun iç kaynaklarından sağlanan alımların toplamı 473.175 adet paya isabet eden 24.999.945 TL olup, AGYO sermayesindeki oranı % 4,443 tür.

(e) 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 veya 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.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıllar karları veya zararları	(67.547.032)	77.684.853
Özkaynak enflasyon düzeltme farkları	-	132.970.107
Yasal yedekler	122.097.646	90.175.802
Olağanüstü yedekler	822.767.826	598.364.139
Toplam	877.318.440	899.194.901

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

(e) Geçmiş yıllar karları veya zararları (devamı):

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yasal yedeklere ait enflasyon düzeltmesi	-	246.880
Olağanüstü yedeklere ait enflasyon düzeltmesi	-	132.723.227
Toplam	-	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.

(f) Kontrol gücü olmayan paylar :

Kontrol gücü olmayan paylar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sermaye	32.781.058	32.050.195
Yasal yedekler	3.405.776	2.551.127
Diğer kapsamlı gelir	5.131.508	22.515
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	299.612.193	232.298.290
Dönem karı / (zararı)	106.368.350	54.093.012
Toplam	447.298.885	321.015.139

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki 106.368.350 TL (31 Aralık 2017 - 54.093.012 TL) tutarındaki kontrol gücü olmayan paylara ait dönem karının 105.465.996 TL'lik (31 Aralık 2017 - 54.004.187 TL) kısmı Bağlı Ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olunmayan %48,80 oranındaki payını ifade etmektedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosundaki 447.298.885 TL (31 Aralık 2017 - 321.015.139 TL) tutarındaki kontrol gücü olmayan payların 326.151.851 TL (31 Aralık 2017 - 320.621.924 TL) kısmı Bağlı Ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olunmayan %48,80 oranındaki payını ifade etmektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

(f) Kontrol gücü olmayan paylar (devamı) :

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin varlıklar, yükümlülükler ve özkaynaklar toplamı ile aynı tarihlerde sonra eren yıllara ilişkin özet kar veya zarar tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar	545.419.019	405.320.291
Duran varlıklar	245.871.264	215.644.242
Toplam varlıklar	791.290.283	620.964.533
Kısa vadeli yükümlülükler	7.356.291	5.627.487
Uzun vadeli yükümlülükler	1.525.735	1.809.149
Özkaynaklar	782.408.257	613.527.897
Toplam kaynaklar	791.290.283	620.964.533
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Brüt kar / (zarar)	24.763.666	26.863.601
Faaliyet gelirleri / (giderleri)	191.539.036	71.862.100
Faaliyet karı / (zararı)	216.302.702	98.725.701

26. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yurtiçi satışlar	1.063.373.083	558.493.897
Yurtdışı satışlar	67.162.559	122.923.148
Diğer satışlar	26.758.252	9.202.314
Satıştan iadeler (-)	(1.397.609)	(888.988)
Satış iskontoları (-)	(18.646.513)	(14.378.874)
Toplam	1.137.249.772	675.351.497

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satılan ticari mallar maliyeti	1.769.568	12.506.115
Satılan hizmet maliyeti	957.994.005	548.929.672
Toplam	959.763.573	561.435.787

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

27. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama giderleri ile genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

Pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel giderleri (Dipnot 28)	3.414.130	3.216.434
Dışarıdan sağlanan faydalar ve hizmetler	3.540.636	2.839.284
Sergi, reklam, tanıtım ve ilan giderleri	3.343.629	2.157.313
Yolluk ve seyahat giderleri	579.721	341.573
Malzeme giderleri	1.072.113	657.009
Çeşitli giderler	1.536.361	1.193.347
Toplam	13.486.590	10.404.960

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personel giderleri	57.429.622	50.848.777
Dışarıdan sağlanan faydalar ve hizmetler	12.648.241	6.643.263
Amortisman ve tükenme payları (Dipnot 28)	1.812.013	2.081.602
Kira giderleri	3.908.878	4.296.321
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 28)	5.403.026	4.449.175
Vergi, resim ve harçlar	3.448.197	1.017.133
Dava karşılıkları	1.842.666	1.227.762
Şüpheli alacak gideri	2.158.536	506.019
Haberleşme giderleri	237.691	271.893
Banka masrafları	261.855	247.755
Kullanılmamış izin karşılığı	656.575	102.209
Çeşitli giderler	7.432.042	12.499.717
Toplam	97.239.342	84.191.626

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

28. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maliyet giderleri	40.852.479	46.179.575
Genel yönetim gideri (Dipnot 27)	1.812.013	2.081.602
Toplam	42.664.492	48.261.177

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 18)	41.200.343	46.147.174
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 19)	1.464.149	2.114.003
Toplam	42.664.492	48.261.177

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Hizmet üretim giderleri	74.594.815	28.667.112
Genel yönetim giderleri (Dipnot 27)	63.489.223	55.400.161
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 27)	3.414.130	3.216.434
Toplam	141.498.168	87.283.707

Personel ücretleri	98.111.001	60.507.018
Sosyal sigorta primleri	17.350.757	13.000.765
Diğer personel giderleri	20.633.384	9.326.749
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 27)	5.403.026	4.449.175
Toplam	141.498.168	87.283.707

29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kambiyo karları	338.109.363	97.755.628
Faiz gelirleri	33.157.665	19.690.722
Kira gelirleri	3.147.210	3.804.428
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	3.609.989	2.139.967
Reeskont faiz gelirleri	1.459.085	946.112
Diğer gelir ve karlar	32.717.610	17.236.264
Toplam	412.200.922	141.573.121

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kambiyo zararları	122.473.398	49.060.536
Taahhüt öncesi masraflar	17.401.780	9.111.777
Ticari masraflar	1.238.046	580.576
Reeskont faiz giderleri	4.229.685	360.620
Verilen vade farkları	28.002.698	10.212.219
Diğer giderler ve zararlar	9.979.065	8.987.927
Toplam	183.324.672	78.313.655

30. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Menkul kıymet değer artışı (Dipnot 6)	14.788.753	18.477.737
Maddi duran varlık satış karları	7.602.029	511.689
Temettü gelirleri	82.100	71.509
Gerçeğe uygun değer artışı	32.423.582	62.627.600
Toplam	54.896.464	81.688.535

Yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Değer düşüklüğü zararı	45.142.606	39.834.287
Maddi duran varlık satış zararları	11.523.276	4.568.496
Gerçeğe uygun değer azalışı	710.545	-
Toplam	57.376.427	44.402.783

31. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Borçlanma giderleri	42.727.350	39.486.848
Kredilere ait kur giderleri	64.081.892	5.243.153
Toplam	106.809.242	44.730.001

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Kurumlar vergisi;

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2017: %20).

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem vergi karşılığı	28.568.671	8.143.438
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(27.114.322)	(6.227.500)
Toplam	1.454.349	1.915.938

(*) Mosalarko nun cari dönem vergi karşılığı ile cari dönem kurumlar vergisi arasındaki fark satın alma kayıtlarının etkisidir.

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem kurumlar vergisi	(27.793.511)	(8.143.438)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (Dipnot 32(b))	(19.085.173)	(6.380.656)
Toplam vergi gideri	(46.878.684)	(14.524.094)

Türkiye'de yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca yıllara yaygın inşaat hakedişlerinin değerlendirme farkları üzerinden ertelenmiş vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları içinde kapanması/gerçekleşmesi beklenen geçici farklar için %22; 2020 yılı sonrası gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %20 olarak kullanılmıştır. Ayrıca, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı 31 Aralık 2018 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.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, vergi öncesi kar üzerine yasal vergi oranı uygulanarak bulunan vergi gideri ile konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki toplam vergi karşılığı arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar / (zarar)	(40.729.991)	310.817.578
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	(227.077.303)	235.683.237
Vergi öncesi kar / (zarar) (özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar hariç)	186.347.312	75.134.341
Yerel vergi oranı	%22	%20
Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	40.996.409	15.026.868
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	30.477.964	7.860.546
İstisna konusu kazançlar ve diğer indirimler	(21.844.432)	(12.639.154)
Vergi kanun ve oranlarındaki değişimlerin etkisi	(2.312.815)	-
Yasal vergi oranı değişikliğinin etkisi	-	4.275.834
Diğer	(438.442)	-
Toplam vergi gideri	46.878.684	14.524.094

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

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):

Geçici gelir / (gider) farkları

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<u>Vergi varlıkları</u>				
Mahsup edilecek mali zararlar (*)	154.511.810	109.816.185	31.579.464	22.957.399
Yıllara yaygın inşaat maliyetlerinin TMS11 kapsamında düzeltilmesi	1.383.783.738	589.965.915	304.385.510	129.598.994
Şüpheli alacak karşılığı kaydı	9.579.572	8.298.665	2.107.506	1.659.733
Dava gider karşılığı	7.711.764	5.869.098	1.696.588	1.286.862
Türev araçlar	583.838	-	116.768	-
Kullanılmamış izin karşılıkları	2.059.735	1.446.918	453.093	309.001
Kıdem tazminatı kaydı	12.988.359	13.385.636	2.738.584	2.794.776
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	65.352.751	22.894.280	13.009.528	4.494.325
Diğer	9.889.750	-	2.313.523	-
Toplam			358.400.564	163.101.090
<u>Vergi yükümlülükleri</u>				
Stoklar üzerindeki geçici farklar	(53.305.858)	(53.175.889)	(10.548.166)	(10.517.581)
Yıllara yaygın inşaat hakedişlerinin TMS 11 kapsamında düzeltilmesi	(1.812.310.143)	(860.007.931)	(398.708.231)	(189.201.744)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(142.675.713)	(58.461.270)	(28.555.343)	(11.692.255)
Diğer	-	(5.861.601)	-	(1.260.032)
Toplam			(437.811.740)	(212.671.612)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(79.411.178)	(49.570.522)
Finansal durum tablosundaki ertelenmiş vergi varlığı			50.404.750	32.498.482
Finansal durum tablosundaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(129.815.928)	(82.069.004)
Ertelenmiş vergi net etkisi			(79.411.178)	(49.570.522)

- (*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına konu olan geçmiş yıllar ve cari dönem zararlarının 137.041.975 TL'si enerji grubu şirketlerine ve 17.469.835 TL'si ise taahhüt grubu şirketlerine aittir. (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına konu olan geçmiş yıllar ve cari dönem zararlarının 109.797.499 TL'si enerji grubu şirketlerine ve 18.686 TL'si ise taahhüt grubu şirketlerine aittir.)

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

b) Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı);

Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (TL):

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(79.411.178)	(49.570.522)
Önceki dönem ertelenmiş vergi yükümlülüğünün iptali	49.570.522	43.062.579
TFRS 9 açılış etkisi	(72.543)	-
Konsolidasyona giren şirket etkisi	9.112.877	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	1.715.149	127.287
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (Dipnot 32(a))	(19.085.173)	(6.380.656)

33. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Pay başına kazanç / (kayıp) oluşumu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ana Ortaklık dönem karı / (zararı) (TL)	(193.977.025)	242.200.472
Dönem başı adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi*	435.000.000	435.000.000
Pay başına kazanç / (kayıp):		
Ana Ortaklığa ait pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	(0,446)	0,557
Sulandırılmış pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	(0,446)	0,557

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden.

Alarko Topluluğu'nun 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolara göre Ana Ortaklık dönem zararı 193.977.025 TL ve kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 755.220.794 TL'dir (Dipnot 25).

Ana Ortaklık'ın 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 47.671.698 TL ve yasal kayıtlarındaki kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 33.100.806 TL'dir.

Alarko Holding A.Ş.'nin 5 Haziran 2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'na göre, geçmiş yıl karlarından hisse başına ödenen temettü tutarı brüt 0,27 TL olup toplam ödenen temettü tutarı brüt 60.336.090 TL'dir. 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 HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı (1)	838.706	10.532.696
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	157.299	44.757
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.(1)	25.962.841	387.910
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.(1)	97.966	11.366.083
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş.(1)	321.225	268.413
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	15.806	4.604
Alcen Enerji Dağ.ve Perak.Sat. Hizm.A.Ş. (1)	19.093	497
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (1)	-	42.151
Panel Enerji A.Ş. (1)	8	604
Toplam (Dipnot 8)	27.412.944	22.647.715

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	3.292.173	117.425
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.(1)	-	161.566
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	24.307.151	13.944
Toplam (Dipnot 8)	27.599.324	292.935

İlişkili taraflardan diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Al-Riva Projesi .Ar.Değ.Konut İnş. Tic. A.Ş. (2)	-	23.221.689
Al-Riva Arazi Değer.Konut İnş.ve Tic. A.Ş. (2)	-	4.315.690
Al-Riva Ar.Değ.Kon. İnş. Tur. Tes. Golf A.Ş. (2)	-	952.159
Alsim Alarko S.R.L. (3)	-	1.290.304
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	3.402.566	1.721.043
Toplam (Dipnot 9)	3.402.566	31.500.885

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	4.094.619	-
Toplam (Dipnot 9)	4.094.619	-

İlişkili taraflardan ticari olmayan uzun vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Al-Riva Projesi Ar.Değ.Konut İnş. Tic. A.Ş. (2)	27.860.508	-
Al-Riva Arazi Değer.Konut İnş.ve Tic. A.Ş. (2)	5.067.761	-
Al-Riva Ar.Değ.Kon. İnş. Tur. Tes. Golf A.Ş. (2)	1.133.786	-
Toplam (Dipnot 9)	34.062.055	-

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Al-Riva Projesi Ar.Değ. Konut Ins.Tic.A.Ş (2)	900	5.785	-	2.253.032	-	2.259.717
Al-Riva Arazi Değ. Konut Ins.ve Tic.A.Ş. (2)	900	2.620	-	376.236	-	379.756
Al-Riva Ar.Değ.Kon.İnş.Tur.Tes.Golf A.Ş. (2)	900	8.212	-	82.903	-	92.015
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	657.914	1.831.816	2.586	-	-	2.492.316
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz. A.Ş. (1)	450	12.144	-	-	-	12.594
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	136.762	-	-	-	136.762
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	450	415.573	36.326.866	-	-	36.742.889
Panel Enerji A.Ş. (1)	450	1.216	-	-	-	1.666
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	450	49.064	393.651	-	-	443.165
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. (1)	-	2.447.850	66.169.209	-	-	68.617.059
Algiz Enerji A.Ş. (1)	450	-	-	-	-	450
Cemel Enerji A.Ş. (1)	651	-	-	-	-	651
Günözü Enerji A.Ş. (1)	651	-	-	-	-	651
Minagün Elektrik A.Ş. (1)	651	-	-	-	-	651
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (1)	340	83	-	-	-	423

Toplam	665.157	4.911.125	102.892.312	2.712.171	-	111.180.765
---------------	----------------	------------------	--------------------	------------------	----------	--------------------

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Al-Riva Projesi Ar.Değ. Konut Ins.Tic.A.Ş (2)	756	8.711	-	1.395.786	-	1.405.253
Al-Riva Arazi Değ. Konut Ins.ve Tic.A.Ş. (2)	756	3.889	-	242.649	-	247.294
Al-Riva Ar.Değ.Kon.İnş.Tur.Tes.Golf A.Ş. (2)	756	12.232	-	52.846	-	65.834
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş. (3)	756	3.180	-	-	-	3.936
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	519.300	1.371.250	1.551	382	52.784	1.945.267
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz. A.Ş. (1)	378	1.707	-	-	-	2.085
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	223.623	-	-	-	223.623
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	378	342.518	56.233.173	-	761	56.576.830
Panel Enerji A.Ş. (1)	378	1.424	-	-	-	1.802
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	378	14.589	-	-	-	14.967
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. (1)	-	1.951.153	-	-	-	1.951.153
Alsim Alarko SRL (3)	-	-	-	7.060	-	7.060
Algiz Enerji A.Ş. (1)	378	-	-	-	-	378
Alhan Holding A.Ş. (4)	756	-	-	-	-	756
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (1)	188	200.012	-	-	-	200.200

Toplam	525.158	4.134.288	56.234.724	1.698.723	53.545	62.646.438
---------------	----------------	------------------	-------------------	------------------	---------------	-------------------

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	63.606	118.398	1.600.507	-	140.468	1.922.979
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	5.820	-	-	8.070	13.890
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (1)	-	636	-	-	-	636
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. (1)	-	125	-	-	-	125
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	-	2.223.874	-	-	-	2.223.874
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	-	41.682	98.522.488	-	2.397	98.566.567
Panel Enerji A.Ş.	-	917	-	-	-	917
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (1)	-	134.787	-	-	-	134.787
Toplam	63.606	2.526.239	100.122.995	-	150.935	102.863.775

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	53.314	64.627	558	-	111.012	229.511
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	4.057	-	-	21.708	25.765
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı (1)	-	12.396	-	-	-	12.396
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	-	1.904.963	-	-	-	1.904.963
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (1)	-	17.724	-	-	-	17.724
Toplam	53.314	2.003.767	558	-	132.720	2.190.359

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

34. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 23.861.519 TL'dir (31 Aralık 2017 – 18.935.998 TL). Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

Topluluk içi şirketlerden alınan teminat, ipotek ve kefaletler 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 2.320 TL'dir (31 Aralık 2017 – 2.320 TL). Topluluk içi şirketlere verilen teminat, ipotek ve kefaletler 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 4.305.442.977 TL'dir (31 Aralık 2017 – 3.502.378.105 TL).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

i. Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2018	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (**) (Dipnot 5, 8 ve 9)	27.412.944	147.053.886	37.464.621	13.390.267	436.617.946	568.219.947
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 5, 8 ve 9)	26.574.238	138.098.897	3.402.566	1.317.706	436.617.946	568.219.947
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (Dipnot 8)	838.706	8.954.989	34.062.055	12.072.561	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	843.891	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	12.627.301	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 8)	-	(12.627.301)	-	-	-	-
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 8)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (***)	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan alınan çekler, diğer hazır değerler, yatırım fonları toplamından ve kısa vadeli finansal yatırımlardan oluşmaktadır.

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

(***) İlgili tutarlar verilen teminat ve kefaletlerden oluşmaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

i. Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (**) (Dipnot 5, 8 ve 9)	22.647.715	106.424.122	31.500.885	11.663.375	345.770.951	424.971.117
-Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (Dipnot 5, 8 ve 9)	12.115.019	101.517.478	-	2.794.239	345.770.951	424.971.117
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (Dipnot 8)	10.532.696	4.906.644	31.500.885	8.869.136	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	88.584	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.067.698	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 8)	-	(10.067.698)	-	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 8)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (***)	-	-	-	-	-	-

(*) Nakit ve nakit benzerleri içerisinde yer alan alınan çekler, diğer hazır değerler, yatırım fonları toplamından ve kısa vadeli finansal yatırımlardan oluşmaktadır.

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

(***) İlgili tutarlar verilen teminat ve kefaletlerden oluşmaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

i. Kredi riski (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değerinin vadelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir (TL):

31 Aralık 2018	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	43.641	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	2.631.589	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	2.552	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş (*)	838.706	6.277.207	-	11.996.381
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş(**)	-	-	34.062.055	76.180
Toplam	838.706	8.954.989	34.062.055	12.072.561
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	843.891	-	-

31 Aralık 2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	135.961	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	94.186	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	11.934	-	24.084
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş (***)	10.532.696	4.664.563	31.500.885	8.845.052
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-
Toplam	10.532.696	4.906.644	31.500.885	8.869.136
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	88.584	-	-

Alarko Topluluğu'nun kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Topluluk yönetimince alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Topluluk, rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayırmıştır.

(*) Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş olan alacaklar Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı'ndan olan alacaklarından ve Fas Tanger Kenitra Hızlı Tren Projesi'nin alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş olan alacaklar Al-Riva Projesi, Arazi Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş., Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş., Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş., Tur. Tes. Golf İşl. ve Tic. A.Ş., alacaklarından oluşmaktadır.

(***) Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş olan alacaklar Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.'nin Al-Riva Projesi, Arazi Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş., Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş., Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş., Tur. Tes. Golf İşl. ve Tic. A.Ş., Alsim Alarko S.R.L, Alarko-Makyol Adi Ortaklığı ve Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı'ndan olan alacaklarından ve Fas Tanger Kenitra Hızlı Tren Projesi'nin alacaklarından oluşmaktadır.

ii. Likidite riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirmeme riskini de taşımaktadır. Topluluk yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Topluluk kısa vadeli finansal araçlarını, örneğin ticari alacaklarını, nakde çevirerek kendisine fon yaratmaktadır. Topluluk'un, likit varlıklarının (dönen varlıklar – stoklar), kısa vadeli borçlarının üzerinde olan kısımları, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 467.247.731 TL, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 419.190.475 TL'dir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

ii. Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Eliminasyonlar ve düzeltme kayıtları (V)
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Finansal kiralama yükümlülükleri (Dipnot 7)	16.553.640	16.832.802	6.061.716	10.771.086	-	-	-
Banka kredileri (Dipnot 7)	357.857.114	403.533.584	43.162.579	122.633.026	237.737.979	-	-
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 7)	42.432.977	55.054.469	-	19.015.809	36.038.660	-	-
Ticari borçlar (Dipnot 8)	122.035.500	122.430.290	319.768.791	57.318.517	-	-	(254.657.018)
Diğer borçlar (Dipnot 9)	60.572.983	60.572.983	759.669	2.969.335	59.738.610	-	(2.894.631)

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar (I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Eliminasyonlar ve düzeltme kayıtları (V)
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Ticari borçlar (Dipnot 8)	258.417.837	259.253.829	59.948.782	738.557.275	-	-	(539.252.228)
Diğer borçlar (Dipnot 9)	10.085.826	10.085.826	5.935.176	24.552.874	18.006	-	(20.420.230)

31 Aralık 2017

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa(I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Eliminasyonlar ve düzeltme kayıtları (V)
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Finansal kiralama yükümlülükleri (Dipnot 7)	29.174.465	30.306.474	4.464.005	13.392.016	12.450.453	-	-
Banka kredileri (Dipnot 7)	331.185.501	356.038.186	34.776.272	205.554.893	115.707.021	-	-
Ticari borçlar (Dipnot 8)	122.630.899	123.129.944	173.830.490	501.474.487	-	-	(552.175.033)
Diğer borçlar (Dipnot 9)	32.845.290	32.845.290	3.869.447	790.518	28.185.325	-	-

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar (I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Eliminasyonlar ve düzeltme kayıtları (V)
Türev olmayan finansal yükümlülükler							
Ticari borçlar (Dipnot 8)	2.558.145	2.568.556	11.689.693	2.397.527	-	-	(11.518.664)
Diğer borçlar (Dipnot 9)	4.927.070	4.927.070	3.437.872	36.682.510	1.435.838	-	(36.629.150)

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

iii. Faiz riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Topluluk'un, finansal kredi sözleşmeleri ABD Doları bazında olup, değişken ve sabit faiz oranları kullanılmaktadır ve ortalama vadeleri 1 ay ile 3 yıl arasında değişmektedir. Piyasa faiz haddinin, ödemelerin yabancı para biriminde olması nedeniyle, vade boyunca, önemli oranlarda değişmeyeceği öngörülmekte ve bu nedenle faiz oranı riskinin ihmal edilebilir seviyede olduğu kabul edilmektedir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Vadeli mevduatlar (Dipnot 5)	431.254.737	343.477.380
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (Dipnot 6)	434.127.719	304.929.465
Finansal yükümlülükler (Dipnot 7) (*)	377.919.283	321.946.658
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler (Dipnot 7) (*)	38.924.448	38.413.308
Yatırım fonları (Dipnot 5)	1.429.120	2.105.105

(*) Sabit ve değişken faizli finansal araçlar altında gösterilen finansal yükümlülükler, kısa ve uzun vadeli banka kredileri ile finansal kiralama yükümlülükleri toplamından oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı döviz kredilerin faiz oranları, %0,5 ve TL kredilerin faiz oranları %1 artsaydı / azalsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, faiz giderlerinin değişmesi sonucu vergi öncesi kar / (zarar) 10.867 TL azalacaktı/artacaktı (31 Aralık 2017 – 8.480 TL).

iv. Yabancı para riski

Alarko Topluluğu'nun işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri aşağıda açıklanmıştır. Topluluk, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağlarla ilgili olarak; Türk Lirası karşısında söz konusu dövizlerin kurlarında değişmeler olması durumunda döviz kuru riskine maruz kalabilir. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun, sürekli analiz ve takip edilmesi ile sınırlandırılmaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

iv. Yabancı para riski (devamı)

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla Alarko Topluluğu'nun kur riski analizi aşağıdaki gibidir (TL);

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2018				
	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	39.018.920	(39.018.920)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	39.018.920	(39.018.920)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	8.088.283	(8.088.283)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	8.088.283	(8.088.283)	-	-
GBP kurunun %10 değişmesi halinde				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	5.133	(5.133)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	5.133	(5.133)	-	-
Diğer döviz kurlarının %10 değişmesi halinde				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9+12)	47.112.336	(47.112.336)		

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 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	41.261.624	(41.261.624)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	41.261.624	(41.261.624)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	10.604.138	(10.604.138)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	10.604.138	(10.604.138)	-	-
GBP kurunun %10 değişmesi halinde				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	67.319	(67.319)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	67.319	(67.319)	-	-
Diğer döviz kurlarının %10 değişmesi halinde				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9+12)	51.933.081	(51.933.081)		

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

iv. Yabancı para riski (devamı)

Topluluk’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

Döviz pozisyonu tablosu 31 Aralık 2018					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	58.568.871	863.978	8.890.859	64.555	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	839.592.870	125.490.833	29.747.068	12.449	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	10.237	800	1.000	-	-
3. Diğer	26.368	5.012	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	898.198.346	126.360.623	38.638.927	77.004	-
5. Ticari Alacaklar	27.126	-	4.500	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	263	50	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	27.389	50	4.500	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	898.225.735	126.360.673	38.643.427	77.004	-
10. Ticari Borçlar	166.313.146	8.232.979	20.367.832	33.516	-
11. Finansal Yükümlülükler	65.372.978	10.209.632	1.934.493	-	-
12.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.975	587	313	-	-
12.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	23.230.547	1.021.329	2.922.934	35.773	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	254.921.646	19.464.527	25.225.572	69.289	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	172.180.734	32.728.380	-	-	-
16.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	172.180.734	32.728.380	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	427.102.380	52.192.907	25.225.572	69.289	-
19. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18)	471.123.355	74.167.766	13.417.855	7.715	-
20. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	494.317.034	75.183.233	16.339.789	43.488	-
21. İhracat (*)	4.337.579	864.140	3.304	-	-
22. İthalat (*)	70.318.683	157.060	12.041.706	194.311	112.825

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

Topluluk’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL) :

Döviz pozisyonu tablosu 31 Aralık 2017					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	90.377.916	1.143.311	19.060.007	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	601.259.791	137.592.375	18.021.422	177.033	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	4.553	800	340	-	-
3. Diğer	1.795.338	475.977	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	693.437.598	139.212.463	37.081.769	177.033	-
5. Ticari Alacaklar	20.320	-	4.500	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	7.732	2.050	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	28.052	2.050	4.500	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	693.465.650	139.214.513	37.086.269	177.033	-
10. Ticari Borçlar	61.526.977	7.640.574	7.240.523	2.542	-
11. Finansal Yükümlülükler	47.653.059	9.572.831	2.556.815	-	-
12.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.195	-	486	-	-
12.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	11.384.809	801.124	1.804.844	41.981	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	120.567.040	18.014.529	11.602.668	44.523	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	53.567.809	11.807.840	1.999.738	-	-
16.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	53.567.809	11.807.840	1.999.738	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	174.134.849	29.822.369	13.602.406	44.523	-
19. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18)	519.330.801	109.392.144	23.483.863	132.510	-
20. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	528.907.987	109.714.441	25.288.367	174.491	-
21. İhracat (*)	1.376.189	368.501	8.870	-	-
22. İthalat (*)	48.930.004	1.180.053	9.397.293	137.839	24.703.139

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

35. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

v. Sermaye riski yönetimi

Topluluk'un sermaye yönetimindeki hedefleri;

- Faaliyetlerinin devamlılığını sağlayarak ortaklara getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlayabilmek.
- Hizmetleri risk seviyesine uygun bir şekilde fiyatlandırarak karlılığını arttırmaktır.

Topluluk sermaye miktarını risk düzeyi ile orantılı olarak belirlemektedir. Ekonomik koşullara ve varlıkların risk karakterine göre Topluluk özkaynakların yapısını düzenlemektedir.

Topluluk, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerinin toplam borç (finansal durum tablosunda belirtilen kısa vadeli ve uzun vadeli yükümlülükler toplamı) tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda belirtilen özkaynakların toplamıdır.

Topluluk'un genel stratejisi geçen yıla göre değişmemiştir. 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Toplam borç	1.392.626.551	949.765.588
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(438.116.759)	(348.032.790)
Net borç	954.509.792	601.732.798
Toplam sermaye	1.619.622.124	1.744.482.739
Borç/sermaye oranı	59%	34%

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

36. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Bağlı ortaklıklardan Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.'nin % 50 hisseye sahip olduğu grup tarafından, Romanya Demiryolları İdaresi tarafından açılmış olan Brasov-Simeria Demiryolu Hattı, Apata-Cata Kesimi Yapım İşi ihalesine verilen teklif "kazanan teklif" olarak açıklanmıştır. Gerekli yasal prosedürlerin tamamlanmasını müteakip sözleşme müzakerelerine davet edilmemiz beklenmektedir. Söz konusu işe ilişkin teklif bedeli, % 19 KDV hariç 2.850.163.157 RON'dur (Yaklaşık 619.600.686 Euro)
- b) Bağlı ortaklıklardan Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş. (Alsim)'nin Romanya Karayolları İdaresi tarafından açılmış olan Bükreş Güney Çevreyolu Dizayn ve Yapım İşi (Lot-2) ihalesine verdiği teklifin en iyi teklif olarak açıklandığı, teklif bedelinin %19 KDV hariç 750.849.942 RON (yaklaşık 161.486.997 Euro) olduğu ve gerekli yasal prosedürlerin tamamlanmasını müteakip sözleşme müzakerelerine davet edilmemiz beklendiği; İşveren İdarenin ihale sonucu için yapılan itirazları sonuçlandırdığı ve Alsim'i sözleşme müzakerelerine davet etmesi beklendiği daha önce kamuoyuna duyurulmuştu. İşverenin daveti üzerine taahhüt sözleşmesi 11 Mart 2019 tarihinden geçerli olmak üzere KDV hariç 750.849.942,12 RON (yaklaşık 158.373.749 Euro) olarak imzalanmıştır. Sözleşme süresi 12 ay dizayn, 30 ay inşaat ve 60 ay garanti süresi olarak belirlenmiştir.
- c) Bağlı ortaklıklardan Altek Alarko Elektrik Santralleri Tesis İşletme ve Ticaret A.Ş.'nin 18 Şubat 2019 tarihli toplantısında beheri 1 Kr itibari değeri haiz 7.400.000.000 adet paya bölünmüş 74.000.000 TL'lik Şirket Esas Sermayesinin, beheri kr itibari değeri haiz 740.000.000 adet A grubu nama, 740.000.000 adet B grubu nama ve 370.000.000 adet C grubu nama yazılı toplam 1.850.000.000 adet pay karşılığı 18.500.000 TL nakden arttırılmak suretiyle 92.500.000 TL'ye iblağına, bu nedenle esas sözleşmesinin 7. ve 8. maddelerinin değiştirilmesine ve gerekli tadil metninin hazırlanmasına, Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan gerekli onayın alınmasına ve konunun olağanüstü genel kurul toplantısında hissedarların onayına sunulmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.
- d) Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Yönetim Kurulu'nun şirket merkezindeki 25 Şubat 2019 tarihli toplantısında, Şirketin, 2018 yılına ait finansal tablolarda yer alan dönem karı 269.599.472 TL olup önceki yıllarda ayrılan birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı yasal tavana ulaştığından, birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmamasına, 269.599.472 TL net dağıtılabılır dönem karından, 27.053.017 TL' lik kısmının ortaklara kar payı olarak nakden dağıtılmasına, dağıtılacak kar payı üzerinden 2.652.048 TL tutarında ikinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, kalan tutarın olağanüstü yedek akçelere eklenmesine, kar payı dağıtımına 27 Mayıs 2019 tarihinde başlanmasına, bu önerinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.
- e) Müşterek yönetime tabi ortaklıklardan Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 27 Şubat 2019 tarihinde, Şirketin, 2018 yılına ait finansal tablolarında yer alan 61.082.192 TL dönem karından; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuat hükümleri uyarınca 11.751.706 TL vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan net dönem karı 49.330.486 TL olup önceki yıllarda ayrılan birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı yasal tavana ulaştığından, birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmamasına, ekonomik koşullar dikkate alınmak suretiyle Şirket'in işletme sermayesini güçlendirmek amacıyla ortaklara kar payı dağıtılmamasına, kalan 49.330.486 TL tutarındaki net dönem karının olağanüstü yedek akçelere eklenmesine, bu önerinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

37. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

38. ÖZKAYKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

14 Eylül 2018 tarihinde kayıtlı sermayesi 500.000.000,-TL, çıkarılmış sermayesi 223.467.000,-TL olan Alarko Holding A.Ş. sermayesi mevcut hissedarlara iç kaynaklardan pay vererek 435.000.000,-TL'ye çıkarılmıştır.

Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (AGYO) 4 Ekim 2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Temmuz 2016 ve 25 Temmuz 2016 tarihli açıklamaları doğrultusunda, pay fiyatının Şirket faaliyetlerinin gerçek performansını yansıtmadığı düşüncesiyle, başta küçük paydaşları olmak üzere tüm paydaşların menfaatlerinin korunması ve sağlıklı fiyat oluşumuna katkıda bulunulması amaçları ile azami fon tutarının iç kaynaklardan karşılanmak üzere 10.000.000 TL olarak belirlenmesine ve pay geri alımına konu olabilecek azami pay tutarının 200.000 TL nominal değerli olarak belirlenmesine karar vermiştir. 15 Ekim 2018 tarihinde pay alım işlemi tamamlanmıştır. Söz konusu geri alım programı kapsamında; 199.609 adet paya isabet eden 9.999.981 TL' lik alım yapılmış olup, geri alınan payların şirket sermayesi içindeki oranı %1,874' dür. Şirket Yönetimi 18 Ekim 2018 tarihinde yeni bir pay alım kararı daha almıştır. Azami fon tutarının iç kaynaklardan karşılanmak üzere 15.000.000 TL olarak belirlenmesine ve pay geri alımına konu olabilecek azami pay tutarının 275.000 TL nominal değerli olarak belirlenmesine karar vermiştir. Söz konusu geri alım programı kapsamında; 273.566 adet paya isabet eden 14.999.964 TL' lik alım yapılmış olup, geri alınan payların şirket sermayesi içindeki oranı %2,569' dur. AGYO'nun iç kaynaklarından sağlanan alımların toplamı 473.175 adet paya isabet eden 24.999.945 TL olup, AGYO sermayesindeki oranı % 4,443 tür.

Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., 13 Ağustos 2018 tarihi itibarıyla AO Mosalarko'nun %10 hissesini 1.700.000 ABD Doları karşılığında satın almıştır. (Dipnot 3)