

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

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İçindekiler

Bağımsız denetim raporu	-
Konsolide finansal durum tabloları	1-2
Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları	3
Konsolide özkaynaklar değişim tabloları	4
Konsolide nakit akış tabloları	5
Konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	6-97

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Alarko Holding Anonim Şirketi
Genel Kurulu'na;

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Alarko Holding Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Topluluk") 31 Aralık 2019 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 2019 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") 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 ("KKGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KKGK 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 Konuları	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın Kaydedilmesi Topluluk'un inşaat ve taahhüt, sanayi, ticaret, enerji ve turizm sektörlerinden elde ettiği hasılatın muhasebeleştirilmesi ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları Dipnot 2 ve 27'de sunulmuştur. Hasılat, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı uyarınca Topluluk'un performans yükümlülüklerinin gerçekleşmesi ve buna bağlı olarak ürün ve hizmetler üzerindeki kontrolünün alıcıya devredilmesi sonucunda konsolide finansal tablolara alınır. Topluluk devam eden inşaat ve taahhüt sözleşmelerine ilişkin olarak hasılat ve maliyetin belirlenmesinde tamamlanma yüzdesi yöntemini uygulamaktadır. Tamamlanma yüzdesinin ve toplam proje maliyetinin belirlenmesinde önemli varsayımlar kullanılmaktadır. Hasılatın konsolide finansal tablolar içerisindeki önemi ve önceki yıla göre artması; toplam proje maliyetinin ve tamamlanma yüzdesinin belirlenmesinin önemli tahminler içermesi nedeniyle, hasılat kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Hasılatın kaydedilmesine ilişkin denetim çalışmalarımız kapsamında uygulanan denetim prosedürlerimiz aşağıda belirtilmiştir: - Yönetimin hasılatı tam ve doğru dönemde konsolide finansal tablolara yansıtıp yansıtmadığını test etmek amacıyla hasılatın muhasebeleştirilme sürecine ilişkin uygulanan iç kontroller değerlendirilmiştir. - Maddi doğrulama testlerinde faturalanmış ürünlere ilişkin kontrolün müşteriye devir olup olmadığı ve finansal tablolara tam ve doğru olarak kaydedilip kaydedilmediği değerlendirilmiştir. - İnşaat projelerinde, tamamlanma yüzdesi yöntemi ile muhasebeleştirilen hasılatı etkileyen tahmini tamamlanma maliyeti ve yönetimin varsayım, beklenti ve yargılarının makul olup olmadığı değerlendirilmiştir. - Seçilen inşaat projelerine ilişkin saha ziyaretleri yapılmıştır. - Alacakların tahsil edilebilir nitelikte olduğunun güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi amacıyla bilanço tarihi sonrası tahsilatlar denetlenmiştir. - Hasılatın kayıtlara alınmasına ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu dipnotlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TMS/TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değerlerinin Belirlenmesi	
Dipnot 2 ve 16'da açıklandığı üzere Topluluk, ilk muhasebeleştirme sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değer yöntemi ile değerlemektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibari ile konsolide finansal tablolarda gösterilen 423.399.640 TL değerindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiş olup, detaylar 2 ve 16 no'lu notlarda açıklanmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin Topluluğun toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebi ile, yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesi tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.	Denetimimiz sırasında, söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerine ilişkin testler ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Topluluk Yönetimi tarafından atanan değerlendirme uzmanlarının, ehliyetleri, yetkinlikleri ve tarafsızlıkları değerlendirilmiştir. - Değerleme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme yöntemlerinin uygunluğu değerlendirilmiştir. - Topluluk Yönetimi ile görüşmeler yapılmıştır. - Değerleme uzmanlarının kullandıkları tahmin ve varsayımların değerlendirilmesi için bağımsız dış uzmanlar çalışmalara dahil edilmiştir. - Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiş ve bu dipnotlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TMS/TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir.
Doğalgaz Çevrim Santrallerinde Değer Düşüklüğü	
Topluluk'un işletmekte olduğu Kırklareli doğalgaz kombine çevrim santralinin varlıkları üzerinde doğalgaz maliyetlerindeki artış, değişken piyasa koşulları ve düşen karlılık gibi süregelen operasyonel ve ekonomik sıkıntılar sonucu değer düşüklüğü göstergeleri tespit edilmiştir. Bu çerçevede Topluluk Yönetimi, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda yer alan bu varlıklara ilişkin değer düşüklüğü analizi gerçekleştirmiştir. Söz konusu analiz sonucunda yıl içerisinde vergi öncesi toplam 8.595.362 TL değer düşüklüğü zararı konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Topluluk Yönetim'i tarafından gerçekleştirilen değer düşüklüğü testleri sırasında önemli tahmin ve varsayımlar kullanılmıştır. Bu varsayımlar; büyüme beklentisi, gelecekteki üretim seviyeleri ve emtia fiyatları, nakit akışlarının bugüne indirgeme oranları, enflasyon oranları ve döviz kurlarıdır.	Denetimimiz sırasında, söz konusu doğalgaz çevrim santrallerinin değerine karşılık olası değer düşüklüğü riski ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Topluluk Yönetimi tarafından hazırlanan değerlendirme modelinin uygunluğu değerlendirilmiştir. Modelinin kurgusu ve matematiksel doğruluğu kontrol edilmiştir. - Topluluk yönetimi ile görüşmeler yapılarak geleceğe yönelik planlar ve açıklamalar makroekonomik veriler çerçevesinde 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.

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. Topluluğun maddi duran varlıklar ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2 ve 18'de yer almaktadır.	- Maddi duran varlıklarda kayıt altına alınmış olan doğalgaz çevrim santrallerinin değer düşüklüğü testleri ve sonuçlarına ilişkin konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamalar incelenmiştir ve bu dipnotlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği TMS/TFRS'ler açısından değerlendirilmiştir.
---	--

4. Diğer Husus

Topluluk'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiş ve söz konusu bağımsız denetim kuruluşu 11 Mart 2019 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

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 şüpheciliğimizi 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 yansıtır 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 aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.
- 3) TTK'nın 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 2 Mart 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Selçuk Şahin'dir.

İstanbul,
2 Mart 2020

**BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.**
Member, BDO International Network



Selçuk Şahin, SMMM
Sorumlu Denetçi

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Dipnot		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		1.490.725.023	1.567.248.971
Nakit ve nakit benzerleri	5	346.458.320	438.116.759
Finansal yatırımlar	6	563.931.037	566.789.397
Ticari alacaklar		317.315.041	162.357.826
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8, 35	30.874.009	27.412.944
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	286.441.032	134.944.882
Diğer alacaklar		9.710.215	4.497.181
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9, 35	8.978.388	3.402.566
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	731.827	1.094.615
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar		42.892.433	23.686.380
-Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme varlıkları	12	36.303.100	11.604.502
-Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme varlıkları	12	6.589.333	12.081.878
Stoklar	10	106.625.254	228.396.925
Peşin ödenmiş giderler	11	33.225.260	40.735.434
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		6.531.463	17.172.623
Diğer dönen varlıklar	25	15.820.338	41.371.232
Ara toplam		1.442.509.361	1.523.123.757
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	17	48.215.662	44.125.214
Duran varlıklar		1.705.890.270	1.444.999.704
Finansal yatırımlar	6	560.803	370.779
Ticari alacaklar		29.928	27.126
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	29.928	27.126
Diğer alacaklar		52.553.161	46.357.707
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar	9, 35	38.741.910	34.062.055
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	13.811.251	12.295.652
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	15	603.831.954	422.638.610
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	16	423.399.640	378.745.760
Maddi duran varlıklar	18	351.631.868	409.869.990
Kullanım hakkı varlıkları	20	85.794.353	-
Maddi olmayan duran varlıklar		83.067.765	84.548.580
-Şerefiye	21	3.130.507	3.130.507
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	19	79.937.258	81.418.073
Peşin ödenmiş giderler	11	228.712	1.299.755
Ertelenmiş vergi varlığı	33	35.188.222	50.404.750
Diğer duran varlıklar	25	69.603.864	50.736.647
Toplam varlıklar		3.196.615.293	3.012.248.675

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		667.382.848	871.604.315
Kısa vadeli borçlanmalar	7	45.429.755	76.508.640
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	102.895.613	90.560.679
Diğer finansal yükümlülükler	7	12.881.439	14.018.037
Ticari borçlar		300.731.649	380.453.337
-İlişkili taraflara ticari borçlar	8, 35	33.256.191	27.599.324
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	267.475.458	352.854.013
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	24	8.826.354	10.413.939
Diğer borçlar		19.996.864	10.902.193
-İlişkili taraflara diğer borçlar	9, 35	8.402.764	4.094.619
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	11.594.100	6.807.574
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler		121.312.886	244.720.967
-Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme yükümlülükleri	12	115.693.927	237.018.335
-Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri	12	5.618.959	7.702.632
Türev araçlar	13	1.159.163	583.838
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	14	45.687.291	34.274.961
Dönem karı vergi yükümlülüğü	33	2.166.856	1.454.349
Kısa vadeli karşılıklar		6.294.028	7.711.764
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	22	6.294.028	7.711.764
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	25	950	1.611
Uzun vadeli yükümlülükler		524.216.887	521.022.236
Uzun vadeli borçlanmalar	7	195.500.769	207.341.435
Diğer finansal yükümlülükler	7	18.943.293	28.414.940
Diğer borçlar		83.865.606	59.756.616
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	83.865.606	59.756.616
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler		11.006.132	15.751.999
-Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri	12	11.006.132	15.751.999
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	15	43.185.159	36.070.443
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	14	-	25.750.537
Uzun vadeli karşılıklar		22.535.228	18.120.338
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	24	22.535.228	18.120.338
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	33	149.180.700	129.815.928
Özkaynaklar		2.005.015.558	1.619.622.124
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.506.222.816	1.172.323.239
Ödenmiş sermaye	26	435.000.000	435.000.000
Geri alınmış paylar (-)	26	(12.184.363)	(24.999.945)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (-)	26	(1.535.883)	(1.535.883)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		(9.253.948)	(2.344.079)
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / (kayıpları)		(9.253.948)	(2.344.079)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(9.253.948)	(2.344.079)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)		83.927.922	66.771.448
- Yabancı para çevrim farkları		83.937.633	66.971.349
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları / (kayıpları)		(9.711)	(199.901)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)		(9.711)	(199.901)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		18.473.868	16.090.283
Geçmiş yıllar karları veya zararları	26	606.998.275	877.318.440
Net dönem karı veya zararı		384.796.945	(193.977.025)
Kontrol gücü olmayan paylar	26	498.792.742	447.298.885
Toplam kaynaklar		3.196.615.293	3.012.248.675

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	1 Ocak 31 Aralık 2019	1 Ocak 31 Aralık 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	27	1.385.761.969	1.137.249.772
Satışların maliyeti (-)	27	(1.012.492.531)	(959.763.573)
Brüt kar		373.269.438	177.486.199
Genel yönetim giderleri (-)	28	(113.173.768)	(97.239.342)
Pazarlama giderleri (-)	28	(13.325.840)	(13.486.590)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	30	259.773.596	412.200.922
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	30	(132.796.840)	(183.324.672)
Esas faaliyet karı / (zararı)		373.746.586	295.636.517
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	31	94.176.135	54.896.464
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	31	(21.300.587)	(57.376.427)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	15	124.027.017	(227.077.303)
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)		570.649.151	66.079.251
Finansman giderleri (-)	32	(62.926.625)	(106.809.242)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		507.722.526	(40.729.991)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	33	(52.012.262)	(46.878.684)
- Dönem vergi (gideri) / geliri	33	(19.448.957)	(27.793.511)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	33	(32.563.305)	(19.085.173)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		455.710.264	(87.608.675)
Dönem karı / (zararı)		455.710.264	(87.608.675)
Dönem karının / (zararının) dağılımı:			
- Kontrol gücü olmayan paylar	26	70.913.319	106.368.350
- Ana ortaklık payları	34	384.796.945	(193.977.025)
Pay başına kazanç / (kayıp)		0,885	(0,446)
- Pay başına kazanç / (kayıp)	34	0,885	(0,446)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(6.914.767)	1.132.595
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	24	(3.889.915)	1.108.592
-Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar		(4.702.086)	334.030
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		1.677.234	(310.027)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri		1.677.234	(310.027)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		24.316.354	21.790.420
-Yabancı para çevrim farkları		23.265.271	10.670.878
-Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir / (gider)		190.023	(267.490)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar		861.060	11.387.032
Diğer kapsamlı gelir		17.401.587	22.923.015
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		473.111.851	(64.685.660)
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı:			
- Kontrol gücü olmayan paylar		78.068.285	101.357.016
- Ana ortaklık payları		395.043.566	(166.042.676)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş karlar				
							Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yanıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)						
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Geri alınmış paylar	Karşılıklı iştişak sermaye düzeltmesi	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar	
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	26	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		-	-	-	-	-	-	-	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)	(64.685.660)
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	(193.977.025)	(193.977.025)	106.368.350	(87.608.675)	(87.608.675)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	1.135.685	27.066.389	(267.725)	-	-	27.934.349	(5.011.334)	22.923.015	22.923.015
Sermaye arttırımı		211.533.000	-	-	-	-	-	(211.533.000)	-	-	-	-	-
Kar payları	34	-	-	-	-	-	-	(60.123.057)	-	(60.123.057)	(7.497.934)	(67.620.991)	(67.620.991)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/azalış		-	(24.999.945)	-	-	-	-	-	-	(24.999.945)	-	(24.999.945)	(24.999.945)
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkartılması		-	-	(748.487)	-	(10.312.314)	-	(445.626)	-	(11.506.427)	32.607.619	21.101.192	21.101.192
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	26	435.000.000	(24.999.945)	(1.535.883)	(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
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	26	435.000.000	(24.999.945)	(1.535.883)	(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
Diğer Düzeltmeler	2 (iii)	-	12.200.241	-	-	-	-	-	-	12.200.241	(12.200.241)	-	-
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla (Yeniden düzenlenmiş)		435.000.000	(12.799.704)	(1.535.883)	(2.344.079)	66.971.349	(199.901)	16.090.283	877.318.440	(193.977.025)	1.184.523.480	435.098.644	1.619.622.124
Transferler		-	-	-	-	-	-	2.383.585	(196.360.610)	193.977.025	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(6.909.853)	16.966.284	190.190	-	-	384.796.945	395.043.566	78.068.285	473.111.851
Dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	384.796.945	70.913.319	455.710.264	455.710.264
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	(6.909.853)	16.966.284	190.190	-	-	10.246.621	7.154.966	17.401.587	17.401.587
Kar payları	34	-	615.341	-	-	-	-	(73.948.978)	-	(73.333.637)	(14.384.780)	(87.718.417)	(87.718.417)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış/(azalış)		-	-	-	(16)	-	-	(10.577)	-	(10.593)	10.593	-	-
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	26	435.000.000	(12.184.363)	(1.535.883)	(9.253.948)	83.937.633	(9.711)	18.473.868	606.998.275	384.796.945	1.506.222.816	498.792.742	2.005.015.558

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Dipnot	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		79.816.873	459.079.746
Dönem karı / (zararı)		455.710.264	(87.608.675)
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(81.119.652)	344.478.958
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	18,19,20	41.466.708	42.664.492
- Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	31	11.314.917	45.142.606
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		8.610.326	10.401.731
- Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		18.722.261	(8.655.502)
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(1.453.589)	20.113.772
- Gerçeğe uygun değer kayıpları / (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	13,16	(25.685.153)	(31.847.662)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	15	(124.027.017)	227.077.303
- Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	33	52.012.262	46.878.684
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(27.824.546)	3.374.111
- Satış amaçlı veya ortaklara dağıtılmak üzere elde tutulan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar / (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(3.838.612)	547.112
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		(26.266.830)	(14.870.853)
- Kar / (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(4.150.379)	3.653.164
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(298.615.442)	204.664.592
- Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	8	(151.815.603)	(39.851.446)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	9	(11.408.488)	(7.690.628)
- Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler	12	(19.206.053)	(18.442.436)
- Stoklardaki azalışlar / (artışlar) ile ilgili düzeltmeler	10	121.771.671	(72.072.806)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)	11	8.581.217	(953.641)
- Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	8	(79.880.902)	255.985.620
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)	24	(1.587.585)	4.092.962
- Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	12	(128.153.948)	101.894.314
- Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	9	33.203.661	32.886.449
- Ertelenmiş gelirlerdeki (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar) artış (azalış)	14	(14.338.207)	(61.696.209)
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(55.781.205)	10.512.413
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		75.975.170	461.534.875
Alınan faiz	30	30.916.061	29.782.665
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	24	(4.951.329)	(3.697.998)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	22	(3.386.579)	(284.696)
Vergi iadeleri / (ödemeleri)		(18.736.450)	(28.255.100)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		50.623.266	(199.854.788)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışırla ilişkin nakit çıkışları		-	(80.278.790)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	6	43.100.688	-
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları	6	-	(29.353.855)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		43.281.236	4.774.188
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	18, 19	(44.198.601)	(95.683.654)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık satışlarından kaynaklanan nakit girişleri		13.081.143	(7.830.794)
Alınan temettüller		(4.641.200)	8.518.117
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(245.363.849)	(179.811.867)
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları		-	(24.999.945)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	7	49.311.991	134.629.401
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(145.610.194)	(197.318.169)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(28.064.642)	-
Ödenen temettüller		(87.718.417)	(67.620.991)
Ödenen faiz	7	(33.282.587)	(24.502.163)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		(114.923.710)	79.413.091
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		23.265.271	10.670.878
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		(91.658.439)	90.083.969
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	438.116.759	348.032.790
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	346.458.320	438.116.759

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Şirketin ismi	Faaliyet alanı		
<u>Bağlı ortaklıklar (*) :</u>			
Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş. (Türkiye)	Taahhüt ve İnşaat	99,91	99,91
Aldem Alarko Konut İnşaat ve Tic. A.Ş. (Türkiye)	Konut, İnşaat	99,91	99,91
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş. (Türkiye)	Turistik Tesis İşletmeciliği	99,91	99,91
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş. (Türkiye)	Sanayi Mamullerinin Pazarlaması ve Satış Sonrası Hizmetleri	99,98	99,98
Alen Alarko Enerji Tic. A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Alım-Satım İthalat ve İhracat	99,93	99,93
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ort. A.Ş. (Türkiye) (**)	Gayrimenkul ve Gayrimenkule Dayalı Piyasa Araçlarının Alım, Satımı	51,20	51,20
Alsim – TCDD (Türkiye)	TCDD Ankara-Eskişehir Hızlı Tren Projesi	99,91	99,91
Alsim-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 – Alsim Ortak Girişimi (Türkiye)	Metro İnşaatı Projesi	99,91	99,91
Altek Alarko Elektrik Sant. Tes. İşl. ve Tic. A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Üretimi	99,96	99,96
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	55,12
Aktau Manasha Yol Projesi (Kazakistan)	Karayolu Yapım Projesi	99,91	99,91
Aktogay Bakır Konsantr Tesisi Projesi (Kazakistan)	Bakır İşleme Tesisi Dizayn, Tedarik ve İnşaat İşleri	99,91	99,91
Alarko Konut Projeleri Geliştirme A.Ş. (Türkiye)	Gayrimenkul ve Gayrimenkule Dayalı Piyasa Araçlarının Alım, Satımı	99,91	99,91
Alsim Alarko Sanayi Tes. ve Tic. A.Ş. Astana No: 2 Şubesi (Kazakistan)	İnşaat ve Montaj İşleri	99,91	99,91
Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş. (Türkiye)	İnşaat Tesisatı İşleri	50,15	50,15
Alsim Alarko S.R.L. (Romanya)	İnşaat	99,91	99,91
Saret KZ (Kazakistan)	İnşaat İşleri	100,00	100,00
Alsim Almaty Şubesi (Kazakistan)	İnşaat İşleri	99,91	99,91
Alsim Alarko San. Tes. ve Ticaret Bükreş Şubesi (Romanya) (***)	Karayolu Yapım Projesi	99,91	-

(*) Tam konsolidasyon yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

(***) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla konsolidasyona bağlı ortaklık olarak dahil edilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
<u>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar (*) :</u>			
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Türkiye) (***)	Isıtma, Soğutma , Klima Cihazları İmalatı	43,19	43,19
Obrascon Huarte Lain SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	TCDD Ankara – Eskişehir Hızlı Tren Projesi	44,96	44,96
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı (Türkiye)	Metro İnşaatı Projesi	49,96	49,96
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı (Ukrayna)	Kiev Havaalanı İnşaatı	37,47	37,47
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.(Türkiye)	Enerji Dağıtım Tesisi Kurulması Devredilmesi veya İşletilmesi	49,96	49,96
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Dağıtımı	49,96	49,96
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Satışı	49,96	49,96
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.(Türkiye)	Elektrik Enerjisi Satışı	49,96	49,96
Algiz Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Panel Enerji A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Cemel Enerji A.Ş. (Türkiye) (****)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	-	49,96
Günözü Enerji A.Ş. (Türkiye) (*****)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	-	49,96
Melisa Elektrik A.Ş. (Türkiye)	Elektrik Enerjisi Tesisi Kurulması ve İşletilmesi	49,96	49,96
Obrascon Huarte Lain SA - Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	TCDD Ankara-Eskişehir Hızlı Tren Projesi	45,00	45,00
Bakad Investment & Operation LLP (Kazakistan)	İnşaat işleri	33,27	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.

(****) Cemal Enerji A.Ş. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Melisa Elektrik A.Ş.ile birleşmiştir.

(*****) Günözü Enerji A.Ş. 2 Temmuz 2019 tarihi itibarıyla Panel Enerji A.Ş.ile birleşmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
<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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	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 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Maaşlı	1.462	1.540
Ücretli	3.260	3.305
Toplam	4.722	4.845

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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

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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

İlişikteki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan TMS taksonomisine 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.

Konsolide finansal tablolar Topluluk'un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup, KGGK 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 esaslı 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, Romanya ve Fas'ta faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının fonksiyonel para birimleri sırasıyla, Avro, Ruble, Ukrayna Grivnası, Tenge, Romen Leyi 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 2019 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 2019 tarihli konsolide finansal tablolar, 2 Mart 2020 tarihinde Ana Ortaklık Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların konsolide finansal tabloları yayımlandıktan sonra 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.

İşletmenin Sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen iştirak, müşterek faaliyet ve bağlı ortaklıkların önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

ii. Konsolidasyon esasları:

- (a) Konsolide finansal tablolar Ana Ortaklık Alarko Holding A.Ş. ile Bağlı Ortaklıklar ve İştirakleri'nin aşağıdaki (b)'den (f)' ye kadar maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygunluk ve Topluluk tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- (b) Bağlı Ortaklıklar, Alarko Holding A.Ş.'nin doğrudan ve/veya dolaylı olarak kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder. Kontrol, Topluluk'un yatırım yaptığı işletmeyi ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanmaktadır; a) Yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahipse, b) Yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişen getirilere maruz kalmakta veya bu getirilerde hak sahibi ise, c) Elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip ise.

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

ii. Konsolidasyon esasları (devamı)

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

- (c) Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, Alarko Holding A.Ş.'nin bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Alarko Holding A.Ş. bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden sağlamaktadır. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar özkaynak yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınırlar. 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 2019 ve 2018 tarihli konsolide finansal durum tabloları ve konsolide finansal durum tablolarına ilişkin dipnotlar ile 31 Aralık 2019 ve 2018 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 ve yapılan düzeltmeler aşağıdaki gibidir:

- a- 31 Aralık 2018 tarihinde kısa vadeli ticari alacaklar içerisinde gösterilen 12.081.878 TL, kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar hesabına sınıflanmıştır.
- b- 31 Aralık 2018 tarihinde kısa vadeli ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilen 232.629.695 TL, kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler hesabına sınıflanmıştır.
- c- 31 Aralık 2018 tarihinde uzun vadeli ertelenmiş gelirler içerisinde gösterilen 15.751.999 TL, uzun vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler hesabına sınıflanmıştır.
- d- 31 Aralık 2018 tarihinde geri alınmış paylar hesabında gösterilen 12.200.241 TL, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan paylar hesabında gösterilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

iv. Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Topluluk'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçmiş olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16'ya geçiş:

Topluluk, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Topluluk, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Topluluk daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır.

Topluluk, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

TFRS 16'un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2019 tarihli konsolide finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019 yeniden düzenlenen	TFRS 16 etkisi (*)	31 Aralık 2018 raporlanan
<i>Konsolide finansal durum tablosu</i>			
Kullanım hakkı varlıkları	77.640.805	77.640.805	-
Kısa vadeli borçlanmalar	81.075.633	4.566.993	76.508.640
Uzun vadeli borçlanmalar	252.088.965	44.747.530	207.341.435

(*) 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıkları ile borçlanmalar arasındaki 26.054.160 TL fark, TFRS 16 Kiralamalar uygulamasından önce de mali tablolarda maliyeti ile takip edilen kullanım haklarından kaynaklanmaktadır.

Standart, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

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

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar* — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- *TMS 12 Gelir Vergileri* — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- *TMS 23 Borçlanma Maliyetleri* — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'da TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştirildikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmekteledir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Topluluk tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir;

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 4'deki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla KGK tarafından değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2021 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut gereksinimleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır.

TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli tanımı" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikle birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Topluluk, TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının, Topluluk'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından Eylül 2019’da yayınlanan UFRS 9, UMS 39 ve UFRS 7’yi değiştiren Gösterge Faiz Oranı Reformu, KGK tarafından da 14 Aralık 2019 tarihinde yayımlanarak TFRS 9’a bölüm 6.8 eklenmiş ve 7.2.26 paragrafı değiştirilmiştir. UMSK, uluslararası gösterge faiz oranlarının değiştirilmesinden önce ve sonra ele alınacak hususları ayrı olarak belirlemiş ve bunları aşağıdaki şekilde iki grup olarak sınıflandırmıştır:

- değişiklik öncesi hususlar — reformdan önceki dönemde finansal raporlamayı etkileyen konular ve
- değişikliğe ilişkin hususlar — mevcut bir faiz oranı göstergesi yeniden düzenlendiğinde veya değiştirildiğinde finansal raporlamayı etkileyebilecek konular.

UMSK, değişiklik öncesi konuların daha öncelikli olduğunu düşünerek projenin ilk aşamasındaki aşağıdaki riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini daha önce ele almaya karar vermiştir:

- a) İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- b) İleriye yönelik değerlendirmeler,
- c) Geriye dönük değerlendirmeler ve
- d) Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

Riskten korunma muhasebesine ilişkin diğer hükümlerde bir değişiklik olmamıştır. Şirket, yukarıda belirtilen istisnaları, Gösterge Faiz Oranı Reformundan doğrudan etkilenen tüm korunma ilişkilerine uygulayacaktır.

Topluluk tarafından bu değişiklikler 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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

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 muhasebeleştirilmede 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.

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

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

(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 muhasebeleştirmede 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 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.

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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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

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 31) 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 2019 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)

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 2019 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)

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 yansıtarak 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.

(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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

(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.

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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

Stoklar

Stokların değerlemesinde elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin 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 değerin 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.

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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

Maddi duran varlıklar (devamı)

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

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.

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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

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.

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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

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.

Kiralanan varlıklar ve kiralama yükümlülükleri

Kullanım hakkı varlıkları

Topluluk, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir. Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Topluluk’a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Topluluk kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira yükümlülükleri

Topluluk kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

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

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Topluluk tarafından ödenmesi beklenen tutarlar,
- (d) Topluluk’un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Topluluk’un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

Kiralanılan varlıklar ve kiralama yükümlülükleri (devamı)

Kira yükümlülükleri (devamı)

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

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

Topluluk kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Topluluk, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini ve düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini uygulamaktadır. Bu kapsamdaki kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

Kur değişiminin etkileri (devamı)

Yabancı para işlem ve bakiyeler (devamı)

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

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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye (devamı)

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.

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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

İlişkili taraflar (devamı)

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.

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, şerefîye 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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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.

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 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.

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 2019 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 6.379,86 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2018 – 5.434,42 TL).

1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 6.730,15 TL'ye yükseltilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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

Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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 2019 değerinin, enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin faiz oranları dikkate alınarak öngörülen %12,31 (31 Aralık 2018 - %20,64), öngörülen enflasyon oranı %8,50 (31 Aralık 2018 - %16,00) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %3,51 (31 Aralık 2018 - %4,00) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

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.

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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)

Hasılat (devamı)

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.

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.

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 2019 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)

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 2019 ve 2018 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 2019 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 2019 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 2019 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 %7,42 ile iskonto edilerek bugünkü değerine indirgenmiştir. Faaliyette bulunulan 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.
- ı) Topluluk yatırım amaçlı gayrimenkullerinin muhasebeleştirilmesinde muhasebe politikası olarak gerçeğe uygun değer yöntemini kullanmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız değerlendirme firmaları tarafından belirlenmektedir. Bu firmalar ve/veya değerlendirme 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 2019 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 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemi içinde gerçekleşen işletme birleşmesi bulunmamaktadır.

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.

	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 2019 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 2019 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	6.740.749	55.001.950	255.332	2.102.982	282.357.307	-	346.458.320
Finansal yatırımlar	92.169.042	-	-	-	471.761.995	-	563.931.037
Ticari alacaklar	11.528.535	229.329	35.856	33.277.183	1.143.511.465	(871.267.327)	317.315.041
Diğer alacaklar	25.128	2.001	-	380.617	9.305.126	(2.657)	9.710.215
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar	-	6.589.333	-	-	36.303.100	-	42.892.433
Stoklar	1.762	4.302.136	1.542.408	3.687.917	97.101.581	(10.550)	106.625.254
Peşin ödenmiş giderler	115.950	968.817	2.699	456.899	31.680.895	-	33.225.260
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	1.225.493	263	351.825	4.953.882	-	6.531.463
Diğer dönen varlıklar	-	3.129.202	256.299	656.964	11.777.873	-	15.820.338
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-	10.393.784	39.501.734	(1.679.856)	48.215.662
Duran varlıklar							
Finansal yatırımlar	404.895.847	26.627	789.765	18.575.720	545.543.834	(969.270.990)	560.803
Ticari alacaklar	-	-	-	-	29.928	-	29.928
Diğer alacaklar	39.518	228.568	-	13.615	52.271.460	-	52.553.161
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	276.097.796	-	148.313.645	424.405.694	161.907.675	(406.892.856)	603.831.954
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	56.180.800	-	994.000	16.465.100	1.147.564.039	(797.804.299)	423.399.640
Maddi duran varlıklar	167.255	62.447.636	-	217.487.350	83.728.201	(12.198.574)	351.631.868
Kullanım hakkı varlıkları	-	421.299.477	-	2.555.404	43.195.786	(381.256.314)	85.794.353
Maddi olmayan duran varlıklar	93.280	1.799.455	-	76.391.924	13.593	4.769.513	83.067.765
Peşin ödenmiş giderler	28.421	77.541	-	12.114	110.636	-	228.712
Ertelenmiş vergi varlığı	-	6.918.879	-	31.441.563	2.449.916	(5.622.136)	35.188.222
Diğer duran varlıklar	19	536.127	-	-	69.067.718	-	69.603.864
Toplam varlıklar	848.084.102	564.782.571	152.190.267	838.656.655	4.234.137.744	(3.441.236.046)	3.196.615.293

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2019 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	-	7.282.601	-	16.179.197	26.161.067	(4.193.110)	45.429.755
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	-	-	-	102.895.613	-	-	102.895.613
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	12.881.439	-	-	12.881.439
Ticari borçlar	919.537	41.213.197	1.766.282	29.898.353	1.095.058.308	(868.124.028)	300.731.649
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	541.749	1.308.739	61	276.094	6.699.711	-	8.826.354
Diğer borçlar	199.964	120.745	-	819.126	22.002.985	(3.145.956)	19.996.864
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	-	5.618.959	-	-	115.693.927	-	121.312.886
Türev araçlar	-	-	-	1.159.163	-	-	1.159.163
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)	-	8.429.031	-	-	37.258.260	-	45.687.291
Dönem karı vergi yükümlülüğü	836.184	-	22.420	-	1.308.252	-	2.166.856
Kısa vadeli karşılıklar	-	-	-	217.000	6.077.028	-	6.294.028
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.955	21	4.879	1.018	76	(9.999)	950
Uzun vadeli yükümlülükler							
Uzun vadeli borçlanmalar	-	446.170.958	-	146.899.152	6.924.338	(404.493.679)	195.500.769
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	-	18.943.293	-	-	18.943.293
Diğer borçlar	-	-	-	-	83.865.606	-	83.865.606
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	-	11.006.132	-	-	-	-	11.006.132
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	-	-	-	-	43.185.159	-	43.185.159
Uzun vadeli karşılıklar	2.277.105	7.440.068	-	781.532	12.036.523	-	22.535.228
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10.536.508	-	166.578	1.983.994	137.044.098	(550.478)	149.180.700
Özkaynaklar							
Ödenmiş sermaye	435.000.000	9.657.067	3.994.119	107.276.943	351.559.532	(472.487.661)	435.000.000
Geri alınmış paylar (-)	-	-	-	-	(23.798.080)	11.613.717	(12.184.363)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	-	-	-	-	-	(1.535.883)	(1.535.883)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	91.496	(246.842)	(1.339.451)	(6.216.306)	(1.561.026)	18.181	(9.253.948)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	95.551.351	(11.613.718)	83.937.633
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)	403.220.379	-	295.423	5.409.338	327.463.345	(736.398.196)	(9.711)
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	18.473.868	2.494.449	-	3.960.174	38.835.610	(45.290.233)	18.473.868
Geçmiş yıllar karları veya zararları	(60.539.028)	32.181.439	139.904.159	152.050.596	1.418.110.044	(1.074.708.935)	606.998.275
Net dönem karı veya zararı	36.521.385	(7.893.993)	7.375.797	243.240.936	434.661.630	(329.108.810)	384.796.945
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	498.792.742	498.792.742
Toplam kaynaklar	848.084.102	564.782.571	152.190.267	838.656.655	4.234.137.744	(3.441.236.046)	3.196.615.293

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bölümlere göre raporlama aşağıdaki gibidir (TL) :

	Holding	Turizm	Sanayi ve Ticaret	Enerji	Taahhüt ve Arazi Geliştirme	Eliminasyon ve Sınıflandırma	Toplam
Hasılat toplamı dışı (net)	6.193.381	177.241.835	471.231	286.019.342	915.836.180	-	1.385.761.969
Hasılat toplamı içi	11.043.695	43.143	37.997	121.864.438	54.722.044	(187.711.317)	-
Satışların maliyeti toplamı dışı (-)	(2.956.939)	(104.627.218)	(379.017)	(97.940.939)	(804.834.430)	(1.753.988)	(1.012.492.531)
Satışların maliyeti toplamı içi (-)	(13.489.451)	(19.012.898)	(10.011)	(164.917.865)	(27.496.657)	224.926.882	-
Brüt kar / (zarar)	790.686	53.644.862	120.200	145.024.976	138.227.137	35.461.577	373.269.438
Genel yönetim giderleri (-)	(7.025.147)	(24.159.473)	(33.279)	(11.030.367)	(76.201.578)	5.276.076	(113.173.768)
Pazarlama giderleri (-)	-	(13.325.840)	-	-	-	-	(13.325.840)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	5.032.802	15.790.742	51.751	25.470.960	220.768.282	(7.340.941)	259.773.596
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(313.569)	(3.822.062)	(1)	(1.628.708)	(130.906.966)	3.874.466	(132.796.840)
Esas faaliyet karı / (zararı)	(1.515.228)	28.128.229	138.671	157.836.861	151.886.875	37.271.178	373.746.586
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	44.997.528	97.206	180.032	1.410.908	331.212.115	(283.721.654)	94.176.135
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(81.363)	-	(11.314.917)	(10.015.112)	110.805	(21.300.587)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	-	-	7.081.664	169.450.653	(11.468.885)	(41.036.415)	124.027.017
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)	43.482.300	28.144.072	7.400.367	317.383.505	461.614.993	(287.376.086)	570.649.151
Finansman giderleri (-)	-	(37.672.949)	(669)	(58.416.263)	(1.597.142)	34.760.398	(62.926.625)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	43.482.300	(9.528.877)	7.399.698	258.967.242	460.017.851	(252.615.688)	507.722.526
Dönem vergi (gideri) / geliri	(6.451.907)	(3.170.114)	(22.420)	(149.061)	(9.655.455)	-	(19.448.957)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(509.008)	4.804.998	(1.481)	(15.577.245)	(15.700.766)	(5.579.803)	(32.563.305)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	(6.960.915)	1.634.884	(23.901)	(15.726.306)	(25.356.221)	(5.579.803)	(52.012.262)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	36.521.385	(7.893.993)	7.375.797	243.240.936	434.661.630	(258.195.491)	455.710.264
Dönem karı / (zararı)	36.521.385	(7.893.993)	7.375.797	243.240.936	434.661.630	(258.195.491)	455.710.264
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar							
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	66.386	(1.347.961)	45	(181.851)	(2.426.534)	-	(3.889.915)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	-	-	(1.261.834)	(3.328.215)	(112.037)	-	(4.702.086)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(13.277)	228.542	252.358	702.028	507.583	-	1.677.234
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar							
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	23.265.271	-	23.265.271
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	190.023	-	190.023
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-	861.060	-	861.060
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	36.574.494	(9.013.412)	6.366.366	240.432.898	456.946.996	(258.195.491)	473.111.851
Dönem karının / (zararının) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	70.913.319	70.913.319
Ana ortaklık payları	36.521.385	(7.893.993)	7.375.797	243.240.936	434.661.630	(329.108.810)	384.796.945
Toplam kapsamlı gelirin / (giderin) dağılımı							
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-	-	78.068.285	78.068.285
Ana ortaklık payları	36.574.494	(9.013.412)	6.366.366	240.432.898	456.946.996	(336.263.776)	395.043.566

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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) :

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	943.545	-	53.437.973	916.420.853	(814.806.806)	162.357.826
Diğer alacaklar	450	2.801	-	733.084	3.761.161	(315)	4.497.181
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar	-	12.081.878	-	-	11.604.502	-	23.686.380
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 2019 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
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	-	7.702.632	-	-	237.018.335	-	244.720.967
Türev araçlar	-	-	-	583.838	-	-	583.838
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler dışında kalanlar)	-	6.175.416	-	-	28.099.545	-	34.274.961
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
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	-	15.751.999	-	-	-	-	15.751.999
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	-	-	-	-	36.070.443	-	36.070.443
Ertelenmiş gelirler (Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler dışında kalanlar)	-	-	-	-	25.750.537	-	25.750.537
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
Geri alınmış paylar (-)	-	-	-	-	(24.999.945)	-	(24.999.945)
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	-	-	-	-	-	(1.535.883)	(1.535.883)
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
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)	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 2019 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 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
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	-	(267.490)	-	(267.490)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-	11.387.032	-	11.387.032
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	-	-	-	-	-	101.357.016	101.357.016
Ana ortaklık payları	52.193.538	12.772.678	21.714.741	(300.687.488)	246.858.241	(198.894.386)	(166.042.676)

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

31 Aralık 2019 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	Eliminasyon	Toplam
Kullanım hakkı varlıkları (Dipnot 20, 29)	-	9.601.829	-	74.539	4.902.433	(7.820.474)	6.758.327
Maddi duran varlıklar (Dipnot 18, 29)	63.730	6.766.878	-	15.190.048	10.145.401	-	32.166.057
Maddi olmayan duran varlıklar(Dipnot 19, 29)	16.018	497.581	-	1.715.845	312.880	-	2.542.324
Cari dönem amortisman gideri	79.748	16.866.288	-	16.980.432	15.360.714	(7.820.474)	41.466.708
Konusu kalmayan kıdem tazminatı gideri (Dipnot 30)	(226.651)	(1.347.322)	(3.528)	(257.470)	(996.361)	-	(2.831.332)
Cari dönem kıdem tazminatı gideri	484.044	1.647.073	391	205.930	311.870	-	2.649.308
Toplam cari dönem kıdem tazminatı gideri	257.393	299.751	(3.137)	(51.540)	(684.491)	-	(182.024)

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, 29)	75.048	6.747.550	-	19.722.705	14.655.040	41.200.343
Maddi olmayan duran varlıklar (Dipnot 19, 29)	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 30)	(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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Kasa	179.568	68.263
Banka	343.827.159	436.617.946
- vadesiz TL mevduat	392.942	2.751.814
- vadesiz döviz mevduat	8.029.276	2.611.395
- vadeli TL mevduat	12.341.324	20.996.286
- vadeli döviz mevduat	323.063.617	410.258.451
Diğer hazır değerler	950	1.430
Yatırım fonları (*)	2.450.643	1.429.120
Toplam	346.458.320	438.116.759

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli hesaplara uygulanan faiz oranları TL mevduatları için %9- %11 (31 Aralık 2018 - %16,75 - %23,25); Avro cinsinden mevduatları için %0,10 (31 Aralık 2018 - %0,75 - %2,70); ABD Doları cinsinden mevduatları için %1,65 - %2,50 (31 Aralık 2018 - %2,91 - %4,65) arasında değişmektedir. GBP cinsinden mevduatları için %0,25' tir (31 Aralık 2018 - bulunmamaktadır).

117.649 TL bloke mevduat kredi alacaklarından oluşmaktadır. 3 aydan kısa süreli olduğundan vadesiz hesaba sınıflanmıştır (31 Aralık 2018 - 15.037 TL).

(*) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla B tipi likit yatırım fonlarından oluşmaktadır.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar		
- Yatırım fonları (*)	70.797.846	117.872.925
İtfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal varlıklar		
- Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları (**)	471.761.995	434.127.719
Menkul kıymet değer artışı (Dipnot 31)	21.371.196	14.788.753
Toplam	563.931.037	566.789.397

(*) 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar / (zarara) yansıtılan finansal varlıklar A tipi yatırım fonlarından oluşmaktadır.

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları faiz oranı %3,50 'dir (31 Aralık 2018 - %3,50- %3,75).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 2019		31 Aralık 2018	
	İştirak oranı %	İştirak tutarı	İştirak oranı %	İştirak tutarı
TSKB A.Ş.	< %1	560.803	< %1	370.779
Toplam		560.803		370.779

7. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar	36.659.094	59.955.001
Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri	8.770.661	16.553.639
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	102.895.613	90.560.679
Diğer kısa vadeli finansal yükümlülükler (*)	12.881.439	14.018.037
Toplam	161.206.807	181.087.356

Uzun vadeli finansal borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli borçlanmalar	144.072.937	207.341.435
Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri	51.427.832	-
Diğer uzun vadeli finansal yükümlülükler (*)	18.943.293	28.414.940
Toplam	214.444.062	235.756.375

(*) 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 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçların vade tarihleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2019						
	Vade tarihi	Efektif faiz oranı	Döviz cinsi	Orijinal döviz tutarı	Kur	TL Tutar
Banka kredileri	01.01.2020-31.12.2020	%11,00-%12,00	TL	41.145.757	-	41.145.757
Banka kredileri	01.01.2020-31.12.2020	%5,30-%7,10	ABD Doları	13.202.419	5,9402	78.425.005
Banka kredileri	12.09.2020	%2,90	Avro	3.004.833	6,6506	19.983.945
Kiralamalar	01.01.2020-31.12.2020	%9,00-%24,00	TL	8.120.993	-	8.120.993
Kiralamalar	01.01.2020-31.12.2020	%0,45-%2,71	ABD Doları	29.114	5,9402	172.942
Kiralamalar	01.01.2020-31.12.2020	%0,24-%2,71	Avro	63.303	6,6506	421.002
Kiralamalar	01.12.2020-31.12.2020	%0,21	Ron	40.286	1,3832	55.724
Diğer finansal yükümlülükler	01.01.2020-25.12.2020	%12,00	TL	12.881.439	-	12.881.439
Toplam						161.206.807
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
Kiralamalar	01.01.2019-26.11.2019	%2,46	Avro	1.934.493	6,028	11.661.123
Kiralamalar	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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçların vade tarihleri ve faiz oranları aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2019						
	Vade tarihi	Efektif faiz oranı	Döviz cinsi	Orijinal döviz tutarı	Kur	TL Tutar
Banka kredileri	11.02.2021-24.12.2022	%11,00-%12,00	TL	14.914.868	-	14.914.868
Banka kredileri	01.01.2021-27.03.2023	%5,30-%7,10	ABD Doları	21.743.051	5,9402	129.158.069
Kiralamalar	01.01.2021-27.02.2068	%9,00-%24,00	TL	14.828.001	-	14.828.001
Kiralamalar	01.01.2021-28.02.2062	%0,45-%2,71	ABD Doları	5.809.846	5,9402	34.511.647
Kiralamalar	01.01.2021-31.12.2027	%0,24-%2,71	Avro	313.984	6,6506	2.088.184
Diğer finansal yükümlülükler	01.01.2021-25.12.2022	%12,00	TL	18.943.293	-	18.943.293
Toplam						214.444.062
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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli finansal borçların vadelerine göre dağılımları aşağıdaki gibidir (TL);

	Banka kredileri ve diğer finansal yükümlülükler	Kiralamalar	Banka kredileri ve diğer finansal yükümlülükler	Kiralamalar
	31 Aralık 2019(TL)	31 Aralık 2019(TL)	31 Aralık 2018(TL)	31 Aralık 2018(TL)
1 Yıl içerisinde	152.436.146	8.770.661	164.533.717	16.553.639
1 – 2 Yıl arası	86.907.045	4.772.174	98.627.658	-
2 – 3 Yıl arası	55.072.926	4.014.714	73.690.686	-
3 – 4 Yıl arası	21.036.259	4.460.919	46.060.069	-
4 Yıl ve üzeri	-	38.180.025	17.377.962	-
Toplam (Dipnot 36 (ii))	315.452.376	60.198.493	400.290.092	16.553.639

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL);

	Banka kredileri	Kiralamalar	Diğer finansal yükümlülükler
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2019	357.857.115	16.553.639	42.432.977
1 Ocak TFRS 16 etkisi	-	49.314.523	-
Kullanımlar	35.736.459	13.575.532	-
Faiz tahakkukları	30.630.160	4.213.150	62.661
Anapara ödemeleri	(135.021.694)	(28.064.642)	(10.588.500)
Faiz ödemeleri	(32.911.039)	(292.970)	(78.578)
Etkin faiz oranı etkisi	136.362	-	(3.828)
Gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler	27.200.281	4.899.261	-
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2019	283.627.644	60.198.493	31.824.732

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

	Banka kredileri	Kiralamalar	Diğer finansal yükümlülükler
Açılış bakiyesi 1 Ocak 2018	331.185.501	29.174.465	-
Kullanımlar	137.901.111	-	42.354.000
Faiz tahakkukları	24.745.953	-	84.709
Anapara 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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Alıcılar	272.272.928	132.114.748
Alacak reeskontu (-)	(291.352)	(4.600.945)
Diğer kısa vadeli alacaklar	14.459.456	7.431.079
Şüpheli ticari alacaklar	11.392.618	12.627.302
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(11.392.618)	(12.627.302)
Toplam	286.441.032	134.944.882
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30.874.009	27.412.944
İlişkili taraflardan ticari alacaklar toplamı (Dipnot 35)	30.874.009	27.412.944
Genel toplam (Dipnot 36 (i))	317.315.041	162.357.826

Uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alıcılar	29.928	27.126
Toplam (Dipnot 36 (i))	29.928	27.126

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	12.627.302	10.067.698
TFRS 9 açılış etkisi	-	412.942
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 28)	1.165.179	2.158.536
Tahsilatlar / Konusu kalmayan karşılıklar (Dipnot 30)	(2.399.863)	-
Tahsil olanağı kalmayan alacak	-	(11.874)
Kapanış bakiyesi	11.392.618	12.627.302

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	267.465.549	354.084.796
Borç reeskontu (-)	(1.071.569)	(1.230.783)
Diğer ticari borçlar	1.081.478	-
Toplam	267.475.458	352.854.013
İlişkili taraflara ticari borçlar	33.256.191	27.599.324
İlişkili taraflara ticari borçlar toplamı (Dipnot 35)	33.256.191	27.599.324
Genel toplam (Dipnot 36 (ii))	300.731.649	380.453.337

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	706.700	840.953
Diğer çeşitli alacaklar	25.127	253.662
Toplam	731.827	1.094.615
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	8.978.388	3.402.566
İlişkili taraflardan diğer alacaklar toplamı (Dipnot 35)	8.978.388	3.402.566
Genel toplam	9.710.215	4.497.181

Uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	177.459	170.950
Diğer çeşitli alacaklar (*)	13.633.792	12.124.702
Toplam	13.811.251	12.295.652
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	38.741.910	34.062.055
İlişkili taraflardan diğer alacaklar toplamı (Dipnot 35)	38.741.910	34.062.055
Genel toplam	52.553.161	46.357.707

(*) Diğer çeşitli alacaklar tutarının 13.499.117 TL'si Fas Tanger Kenitra hızlı tren projesinin alacağından oluşmaktadır (31 Aralık 2018 - 11.990.027 TL).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	11.309.824	5.852.169
Alınan depozito ve teminatlar	146.397	109.374
Diğer çeşitli borçlar	137.879	846.031
Toplam	11.594.100	6.807.574
İlişkili taraflara diğer borçlar	8.402.764	4.094.619
İlişkili taraflara diğer borçlar toplamı (Dipnot 35)	8.402.764	4.094.619
Genel toplam	19.996.864	10.902.193

Uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan depozito ve teminatlar	83.865.606	59.756.616
Toplam	83.865.606	59.756.616

10. STOKLAR

Stoklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	18.944.783	142.250.711
Emtia (*)	87.685.630	86.151.373
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(5.159)	(5.159)
Toplam	106.625.254	228.396.925

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla toplam 87.685.630 TL'lik (31 Aralık 2018 – 86.151.373 TL) emtia bakiyesinin 85.359.735 TL'lik kısmı (31 Aralık 2018 – 85.359.735 TL) gayrimenkullerden oluşmaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. STOKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stokların içindeki gayrimenkullerin detayı aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019				31 Aralık 2018			
	Düzeltilmiş Defter değeri (TL)	Satış değeri (TL)	Ekspertiz değeri (TL)	Ekspertiz Tarihi	Düzeltilmiş Defter değeri (TL)	Satış değeri (TL)	Ekspertiz değeri (TL)	Ekspertiz Tarihi
Büyüçekmece Arsası								
Arsa maliyeti (3 Parsel)	3.271.735	-	83.670.000	30.12.2019	3.271.735	-	74.812.000	28.12.2018
Orhanlı ve Kocataş Arsaları								
Arsa maliyeti	82.088.000	-	229.656.816	21.01.2020	82.088.000	-	222.121.328	20.12.2018
Toplam	85.359.735	-	313.326.816		85.359.735	-	296.933.328	

Büyüçekmece Arsası: Toplam 622.651 m² büyüklüğünde 3 adet parsel bulunmaktadır. 30 Aralık 2019 tarihli değerlendirme 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. 21 Ocak 2020 tarihli değerlendirme raporuna göre ekspertiz değerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır.

Stoklar içindeki gayrimenkuller 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Rehber Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlendirilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	13.249.565	13.170.132
Taahhütlere verilen avanslar	15.886.204	21.124.885
Peşin ödenmiş giderler	4.089.491	6.440.417
Toplam	33.225.260	40.735.434

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	40.182	57.848
Peşin ödenmiş giderler	188.530	1.241.907
Toplam	228.712	1.299.755

12. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili maliyetler	1.865.759.800	1.162.328.284
Tahmini kazançlar	256.484.535	216.790.525
Eksi: Dönem sonu itibarıyla toplam faturalanan hakediş bedeli	(2.193.896.624)	(1.592.441.370)
Toplam	(71.652.289)	(213.322.561)

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	36.303.100	11.604.502
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	(107.955.389)	(224.927.063)
Toplam	(71.652.289)	(213.322.561)

Topluluk'un, bağlı ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerinin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla devam eden inşaat sözleşmeleri ile ilgili olarak almış olduğu kısa ve uzun vadeli avansların toplam tutarı 37.200.250 TL (31 Aralık 2018 – 35.255.861 TL) olup bu tutarlar ertelenmiş gelirler hesabında gösterilmektedir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan sözleşme varlıkları	36.303.100	11.604.502
Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme varlıkları	6.589.333	12.081.878
Toplam	42.892.433	23.686.380

Kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri	107.955.389	224.927.063
Devam eden inşaat ve taahhüt işlerinden doğan borçlar	7.738.538	12.091.272
Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri	5.618.959	7.702.632
Toplam	121.312.886	244.720.967

Uzun vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Mal ve hizmet satışlarından doğan sözleşme yükümlülükleri	11.006.132	15.751.999
Toplam	11.006.132	15.751.999

13. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli türev araçların detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	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	1.159.163	7.000.000	583.838
Toplam				1.159.163	-	583.838

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. ERTELENMİŞ GELİRLER (MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLERİN DIŞINDA KALANLAR)

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alınan avanslar	8.429.031	24.722.942
Gelecek aylara ait gelirler	58.010	46.695
Taahhüt işlerinden alınan avanslar	37.200.250	9.505.324
Toplam	45.687.291	34.274.961

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Taahhüt işlerinden alınan avanslar	-	25.750.537
Toplam	-	25.750.537

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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):

	Ortaklık payı %	31 Aralık 2019 Ortaklık Tutarı	Ortaklık payı %	31 Aralık 2018 Ortaklık tutarı
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	43,19	148.308.226	43,19	142.236.027
Bakad Investment & Operation LLP	33,27	8.251.967	33,27	994.412
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	44,96	28.953.360	44,96	28.210.217
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	37,47	470.666	37,47	72.952
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (*)	49,96	417.096.618	49,96	250.335.211
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş. (**)	2,28	751.117	2,28	789.791
Toplam		603.831.954		422.638.610

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

	Ortaklık payı %	31 Aralık 2019 Ortaklık tutarı	Ortaklık payı %	31 Aralık 2018 Ortaklık tutarı
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	45,00	25.399.962	45,00	25.300.490
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	49,96	9.725.622	49,96	4.257.120
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (**)	2,63	1.533.761	2,63	1.396.290
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (**)	12,13	6.525.814	12,13	5.116.543
Toplam		43.185.159		36.070.443
Net		560.646.795		386.568.167

(*) 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., Melisa Elektrik A.Ş. Ş.'nin %100'üne 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.

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	386.568.167	614.137.985
Dönem karı / (zararı)	165.063.432	(210.992.607)
Alınan temettüler	4.641.200	(8.436.017)
Diğer kapsamlı gelir	(2.898.290)	11.654.742
TFRS 9 açılış etkisi	-	11.977.214
Sermaye artırımları	7.272.286	-
Konsolidasyondan çıkan özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırım (*)	-	(32.775.030)
Konsolidasyona giren özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırım	-	1.001.880
Kapanış bakiyesi	560.646.795	386.568.167

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

	31 Aralık 2019	Eliminasyon	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	Eliminasyon	31 Aralık 2018
	Eliminasyon öncesi			Eliminasyon öncesi		
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	7.081.664	249.885	7.331.549	21.307.923	55.969	21.363.892
AO Mosalarko	-	-	-	665.535	-	665.535
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (İspanya)	(57)	-	(57)	(120)	-	(120)
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş. (Türkiye)	(99.472)	-	(99.472)	(13.477)	-	(13.477)
Bakad Investment & Operation LLP	(22.523)	-	(22.523)	(8.037)	-	(8.037)
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	(9.685.480)	-	(9.685.480)	(4.291.844)	-	(4.291.844)
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	(76.515)	-	(76.515)	701.834	-	701.834
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (**)	169.450.653	(42.988.007)	126.462.646	(224.868.783)	(17.948.779)	(242.817.562)
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (***)	(1.408.694)	1.438.003	29.309	(4.168.530)	1.502.021	(2.666.509)
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş.Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş. (***)	(38.673)	49.400	10.727	(61.864)	55.269	(6.595)
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (***)	(137.471)	214.304	76.833	(255.244)	250.824	(4.420)
Toplam	165.063.432	(41.036.415)	124.027.017	(210.992.607)	(16.084.696)	(227.077.303)

(*) 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., 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.

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 2019									
	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.	122.107.009	396.072.815	59.993.844	578.173.668	54.692.358	100.056.856	1.713.211	25.770.743	182.233.168
Obrascon Huarte Lain SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(İspanya)	1.492.616	301.272.180	-	302.764.796	-	107.382.864	-	-	107.382.864
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	164.362	19.128.942	110.884	19.404.188	-	38.205.177	-	495.375	38.700.552
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	989.373	1.646.706	132	2.636.211	-	1.273.226	-	61.132	1.334.358
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş. (*)	143.977.003	1.196.616.678	6.348.005.856	7.688.599.537	923.824.042	959.766.551	4.317.724.505	647.987.427	6.849.302.525
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (**)	568	4.117.698	41.879.343	45.997.609	-	32.005.702	-	112.189	32.117.891
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş. Turistik Tes.Golf İsl. ve Tic. A.Ş. (**)	-	150.539	71.225.606	71.376.145	-	1.251.312	-	-	1.251.312
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş. (**)	-	609.588	22.328.104	22.937.692	-	5.502.912	-	-	5.502.912
Obrascon Huarte Lain SA – Alsım Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	5.207	8.965	-	14.172	-	56.458.532	-	-	56.458.532
Bakad Investment & Operation LLP	3.465.351	3.394.622	18.583.139	25.443.112	-	638.443	-	2.177	640.620

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 Arazi Değ. Konut İnş. Turistik Tes.Golf İsl. ve Tic. A.Ş. (**)	4.051	125.645	71.225.606	71.355.302	-	1.133.786	-	-	1.133.786
Al-Riva Arazi 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

(*) 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., 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.

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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 2019- 31 Aralık 2019		1 Ocak 2018- 31 Aralık 2018
	Hasılat	Net dönem karı / zararı	Hasılat	Net dönem karı / zararı
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	584.526.542	16.394.930	636.317.643	49.330.486
AO Mosalarko	-	-	6.452.456	1.331.070
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(İspanya)	-	(127)	-	(266)
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	-	(221.050)	-	(29.949)
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	30.677.729	(19.388.005)	98.829	(8.591.240)
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	-	(204.219)	-	1.873.205
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.	7.955.670.135	339.199.462	6.785.920.278	(450.133.234)
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	1.650	(3.521.733)	999	(10.421.325)
Al-Riva Arazi Değ. Konut İnş.Turistik Tes.Golf İşl. ve Tic. A.Ş.	-	(96.683)	-	(154.661)
Al-Riva Arazi Ar. Değ. Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	-	(343.678)	-	(638.111)
Bakad Investment & Operation LLP	-	(67.698)	-	(24.156)

		1 Ocak 2019- 31 Aralık 2019		1 Ocak 2018- 31 Aralık 2018
	Diğer kapsamlı gelir	Ertelenmiş vergi gelir / gideri	Diğer kapsamlı gelir	Ertelenmiş vergi gelir / gideri
Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(2.921.302)	584.260	877.064	(175.413)
AO Mosalarko	-	-	19.457.898	-
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(İspanya)	1.653.010	-	4.016.468	-
Obrascon Huarte Lain SA – Alsim Alarko San.Tes.ve Ticaret A.Ş.(Türkiye)	-	-	-	-
Alarko – Makyol Adi Ortaklığı	(223.667)	49.207	(10.277)	2.261
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı	294.887	-	(399.892)	-
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz.A.Ş.	(6.662.286)	1.332.457	(83.273)	16.655
Al-Riva Projesi Ar. Değ.Konut İnş. ve Tic. A.Ş.	(1.806)	361	15	(3)
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.	-	-	-	-
Bakad Investment & Operation LLP	23.426	-	-	-

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller aşağıdaki gibidir (TL) :

Gerçeğe uygun değer	Yatırım amaçlı gayrimenkuller
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	276.131.600
Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan artış (Dipnot 31)	31.713.037
Konsolidasyona giren bağlı ortaklık etkisi	70.893.205
İlaveler	7.918
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	378.745.760
Gerçeğe uygun değer değişikliğinden kaynaklanan artış (Dipnot 31)	26.260.478
Çevrim farkı	18.393.402
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	423.399.640

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değerleri aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul Adı	Ekspertiz raporu tarihi	31 Aralık 2019 Gerçeğe uygun, değeri (TL)
Maslak Arsası	30.12.2019	101.000.000
Eyüp Topçular - Fabrika	30.12.2019	79.650.000
Ankara Çankaya İş Merkezi	30.12.2019	8.800.000
İstanbul Karaköy İş Merkezi	30.12.2019	13.200.000
İstanbul Şişhane İş Merkezi	30.12.2019	10.900.000
Büyükkçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	30.12.2019	12.600.000
Antalya Arsası	21.01.2020	14.910.000
İstanbul Sarıyer Arsası	21.01.2020	56.180.800
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	30.12.2019	37.690.000
İstanbul Büyükkçekmece Arsası	21.01.2020	1.060.000
Sanayi Mah. Dükkan	21.01.2020	1.555.100
Adana Büro Binası	21.01.2020	994.000
Mosalarko Ofis Binası	21.01.2020	84.859.740
Toplam		423.399.640

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
Büyükkçekmece 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 Büyükkçekmece 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 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin rayiç değerleri aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul Adı	Ekspertiz raporu tarihi	31 Aralık 2018 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
Büyükkçekmece 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 Büyükkçekmece 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

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

<u>Gayrimenkul Adı</u>	<u>Kullanılan Değerleme Yöntemleri</u>	<u>Esas Alınan Değerleme Yöntemi</u>
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
Mosalarko Ofis Binası	Emsal Karşılaştırma, Gelir İndirgeme	Ortalaması

2019 ve 2018 yıllarında yatırım amaçlı gayrimenkullerden Mosalarko Ofis Binası, Nexia Pacioli Consulting LLC 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 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Topluluk'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir (TL) :

		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Maslak Arsası	101.000.000	-	101.000.000	-
Eyüp Topçular - Fabrika	79.650.000	-	79.650.000	-
Ankara Çankaya İş Merkezi	8.800.000	-	-	8.800.000
İstanbul Karaköy İş Merkezi	13.200.000	-	-	13.200.000
İstanbul Şişhane İş Merkezi	10.900.000	-	-	10.900.000
Büyükçekmece Alkent 2000-Dükkanlar	12.600.000	-	-	12.600.000
Antalya Arsası	14.910.000	-	14.910.000	-
İstanbul Sarıyer Arsası	56.180.800	-	56.180.800	-
Etiler Alkent Sitesi Dükkanlar	37.690.000	-	-	37.690.000
İstanbul Büyükçekmece Arsası	1.060.000	-	1.060.000	-
Sanayi Mah. Dükkan	1.555.100	-	1.555.100	-
Adana Büro Binası	994.000	-	994.000	-
Mosalarko Ofis Binası	84.859.740	-	-	84.859.740
Toplam	423.399.640	-	255.349.900	168.049.740

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

		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
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

17. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi duran varlıklar	48.215.662	44.125.214
Toplam	48.215.662	44.125.214

Net defter değeri 48.215.662 TL olan maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2019 itibarıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2018 - 44.125.214 TL).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki maliyet ve birikmiş amortisman hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla;

Maliyet	Açılış 1 Ocak 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	Transferler ve ve satışlar	Değer düşüklüğü	Toplam 31 Aralık 2019
Arazi ve arsalar	2.673.577	494.523	279.352	-	-	3.447.452
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.785.669	-	-	-	-	5.785.669
Binalar	146.050.160	984.924	1.021.061	(48.209.033)	-	99.847.112
Tesis, makine ve cihazlar	467.839.913	225.262	6.195.737	(73.562.845)	(3.251.781)	397.446.286
Taşıtlar	6.204.166	194.828	889.967	(466.878)	-	6.822.083
Döşeme ve demirbaşlar	73.038.133	7.262.283	565.541	(8.117.516)	-	72.748.441
Özel maliyetler	35.020.131	31.310	-	(4.036.791)	-	31.014.650
Diğer maddi duran varlıklar	5.247.392	140.146	-	-	-	5.387.538
Yapılmakta olan yatırımlar	22.477.691	15.298.836	-	(5.226.756)	-	32.549.771
Toplam	764.336.832	24.632.112	8.951.658	(139.619.819)	(3.251.781)	655.049.002

Birikmiş amortisman	Açılış 1 Ocak 2019	Dönem amortisman gideri	Yabancı para çevrim farkı	Satışların amortismanı ve transferler	Değer düşüklüğü	Toplam 31 Aralık 2019
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.429.810	675.060	-	-	-	3.104.870
Binalar	49.108.108	3.230.392	520.798	(7.686.604)	-	45.172.694
Tesis, makine ve cihazlar	216.552.595	19.954.953	5.489.564	(59.140.827)	-	182.856.285
Taşıtlar	5.956.032	179.981	706.588	(431.627)	-	6.410.974
Döşeme ve demirbaşlar	53.009.184	6.304.242	428.359	(7.871.588)	-	51.870.197
Özel maliyetler	25.892.822	1.404.771	-	(15.230.428)	-	12.067.165
Diğer maddi duran varlıklar	1.518.291	416.658	-	-	-	1.934.949
Toplam birikmiş amortismanlar (Dipnot 29)	354.466.842	32.166.057	7.145.309	(90.361.074)	-	303.417.134
Maddi duran varlıklar, (net)	409.869.990					351.631.868

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla aktifleştirilen borçlanma maliyetleri yoktur.

31 Aralık 2019 itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarları 876.593.695 TL'dir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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 29)	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 996.019.807 TL'dir.

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 2019 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 2019 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisindeki maliyet ve birikmiş itfa payları hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL) :

Maliyet	Haklar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	88.110.288	148.676	88.258.964
İlaveler	2.007.126	-	2.007.126
Transferler	(1.069.202)	-	(1.069.202)
Çıkış	-	-	-
Yabancı para çevrim farkı	152.308	-	152.308
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	89.200.520	148.676	89.349.196

Birikmiş itfa payları	Haklar	Diğer maddi olmayan varlıklar	Toplam
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	6.692.215	148.676	6.840.891
Cari dönem ayrılan (Dipnot 29)	2.542.324	-	2.542.324
Transferler	-	-	-
Çıkış	-	-	-
Yabancı para çevrim farkı	28.723	-	28.723
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	9.263.262	148.676	9.411.938
Maddi olmayan duran varlıklar (net)			79.937.258

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 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 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 29)	1.464.149	-	-	1.464.149
Transferler	68.397	-	-	68.397
Çıkış	(71.265)	(17.568.991)	-	(17.640.256)
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

20. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	1 Ocak 2019 Açılış bakiyesi	1 Ocak 2019 TFRS 16 etkisi	İlaveler	Çıkış	Çevrim farkı	31 Aralık 2019 Kapanış bakiyesi
Maliyet değeri						
Kullanım hakkı varlıkları	46.127.378	51.586.645	17.559.363	(2.013.564)	81.330	113.341.152
Birikmiş itfa payları (-)	(20.073.218)	-	(7.515.188)	52.642	(11.035)	(27.546.799)
Net defter değeri	26.054.160	51.586.645	10.044.175	(1.960.922)	70.295	85.794.353

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. ŞEREFIYE

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla şerefiye tutarları aşağıdaki gibidir (TL):

İşlem Tarihi	Hesaplanan brüt şerefiye tutarı	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
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 Alsim 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.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	6.294.028	7.711.764
Toplam	6.294.028	7.711.764

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla dava karşılıklarının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	7.711.764	5.869.098
Cari dönem karşılık gideri (Dipnot 28)	1.968.843	2.127.362
Dönem içi ödemeler	(3.386.579)	(284.696)
Dönem sonu dava karşılık gideri	6.294.028	7.711.764

Koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

a) Aktif değerler üzerindeki ipotek tutarı:

31 Aralık 2019 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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

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

- b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 72.220 TL'dir (31 Aralık 2018 – 1.177.466 TL). Kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış teminatların dışında kalan alınan teminat tutarı ise 196.487.564 TL'dir (31 Aralık 2018 – 224.392.677 TL).
- c) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Topluluk'un kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar için ayrılan karşılık tutarı 11.392.618 TL'dir (31 Aralık 2018 – 12.627.302 TL).
- d) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla topluluk aktifleri üzerinde ipotek bulunmamaktadır.(31 Aralık 2018– Yoktur).
- e) Bağlı ortaklıklardan Altek Alarko Elektrik Sant.Tes.İşl. ve Tic. A.Ş. tarafından 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 davada yargı süreci tamamlanmıştır. 13 Mart 2019 tarihinde 1.086.960 TL fatura alacağı, 213.430 TL gecikme zammı ve dava tarihinden itibaren işletilen ticari faiz TEİAŞ tarafından Altek'e ödenmiştir.
- 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, 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 ödemesine hükmetmiştir. Karar kesinleşmiş olup, tutar Topluluk finansal tablolarında gelir olarak dikkate alınmıştır.
- 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 (9.984.217 TL) (*), gecikme cezası olarak 703.277 dirhem (435.476 TL) (*) ve zarar tazminatı olarak 7.632.456 dirhem (4.726.089 TL) (*) ödemesi ve nihai teminattan el çekerek davacı tarafa 39.241.020 dirhem (24.298.410 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 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolara alacak olarak yansıtılmamıştır.

(*) 31 Aralık 2019 tarihli döviz kurlarıyla TL'ye çevrilmiştir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Topluluk' un teminat/rehin/ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen teminat mektubu	967.204.098	853.270.905
Verilen kefalet	2.630.350.504	4.073.966.660
Verilen rehin	79.200.000	79.200.000
Toplam	3.676.754.602	5.006.437.565
Alınan kefalet	2.320	2.320
Alınan teminat mektubu	188.748.298	217.382.964
Alınan ipotek	13.150	13.150
Alınan senet	7.796.016	8.106.709
Alınan çek	-	65.000
Toplam	196.559.784	225.570.143
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
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	79.516.618	79.516.618
AVRO	1.958.077	13.022.388
	92.539.006	92.539.006
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	242.851.649	242.851.649
ABD DOLARI	317.431.130	1.885.604.397
AVRO	197.298.058	1.312.150.468
RON	103.823.802	143.609.082
	3.584.215.596	3.584.215.596
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Döviz Tutarı TL Karşılığı	Döviz Tutarı TL Karşılığı
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	- -	- -
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Topluluk Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	- -	- -
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	- -	- -
Genel Toplam	3.676.754.602	5.006.437.565

Topluluk'un vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipoteklerin Topluluk'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla %0).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Uzun vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.796.971	2.129.697
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	19.738.257	15.990.641
Toplam	22.535.228	18.120.338

i) Kıdem tazminatı yükümlülüğü

Yıl içerisindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Açılış bakiyesi	15.990.641	15.306.195
Faiz maliyeti	1.968.448	3.159.199
Hizmet maliyeti	2.840.582	2.243.827
Dönem içi ödemeler	(4.951.329)	(3.609.988)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	3.889.915	(1.108.592)
Dönem sonu kıdem tazminatı yükümlülüğü	19.738.257	15.990.641

ii) Kullanılmamış izin yükümlülüğü

Yıl içerisindeki izin yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.129.697	1.510.204
Dönem içindeki artış / (azalış)	667.274	619.493
Dönem sonu kullanılmamış izin yükümlülüğü	2.796.971	2.129.697

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.222.327	2.629.241
Sorumlu sıfatıyla kesilen vergi ve fonlar	5.308.607	6.377.029
Diğer	1.295.420	1.407.669
Toplam	8.826.354	10.413.939

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

25. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Devreden KDV	15.662.818	34.012.949
Vergi dairelerinden geri alınacak vergi	126.709	7.357.294
Diğer dönen varlıklar	30.811	989
Toplam	15.820.338	41.371.232

Diğer duran varlıklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen vergi ve fonlar	69.603.864	50.736.647
Toplam	69.603.864	50.736.647

Diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer borç ve gider karşılığı	950	1.611
Toplam	950	1.611

26. ÖZKAYNAKLAR

(a) Ödenmiş sermaye :

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık'ın sermayesi aşağıdaki gibidir (TL):

Adı	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Alaton Ailesi	%34,36	149.492.491	%34,36	149.492.491
Garih Ailesi	%32,92	143.219.254	%32,92	143.219.254
Diğer	%32,72	142.288.255	%32,72	142.288.255
Toplam	%100,00	435.000.000	%100,00	435.000.000

Ana Ortaklık'ın kayıtlı sermaye tavanı 500.000.000 TL'dir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenmiş sermayesi 435.000.000 TL (31 Aralık 2018- 435.000.000 TL) olup 1 Kr nominal değerli 43.500.000.000 adet (31 Aralık 2018- 43.500.000.000 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 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. 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 2019	31 Aralık 2018
Ana Ortaklık'ın sermayesi	435.000.000	435.000.000
Bağlı Ortaklık tarafından edinilen, Ana Ortaklık'a ait nominal değerdeki hisse senedi tutarı (-)	(1.535.883)	(1.535.883)
Toplam Sermaye	433.464.117	433.464.117

Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından 2003 yılında edinilen ve 31 Aralık 2019 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 2019 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'a ait 348.778 TL ve Tüm Tesisat ve İnşaat A.Ş. tarafından edinilen ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 3.143 TL tutarındaki hisse senetleri bulunmaktadır.

(c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler :

31 Aralık 2019 ve 2018 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 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

(d) Geri alınmış paylar (-)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 12.184.363 TL geri alınmış pay bulunmaktadır (31 Aralık 2018-24.999.945 TL).

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' tür. 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.

Geri alınmış paylara düşen kar payları, geri alınmış paylar hesabında gösterilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihinde geri alınmış paylar hesabında gösterilen 12.200.241 TL, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kontrol gücü olmayan paylar hesabında gösterilmiştir.

(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 2019	31 Aralık 2018
Geçmiş yıllar karları veya zararları	(626.227.249)	(67.547.032)
Yasal yedekler	149.031.569	122.097.646
Olağanüstü yedekler	1.084.193.955	822.767.826
Toplam	606.998.275	877.318.440

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

(f) Kontrol gücü olmayan paylar :

Kontrol gücü olmayan paylar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sermaye	32.781.058	32.781.058
Geri alınmış paylar (-)	(11.613.717)	-
Yasal yedekler	16.314.737	3.405.776
Diğer kapsamlı gelir	12.286.474	5.131.508
Geçmiş yıllar kar / (zararları)	378.110.871	299.612.193
Dönem karı / (zararı)	70.913.319	106.368.350
Toplam	498.792.742	447.298.885

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki 70.913.319 TL (31 Aralık 2018 – 106.368.350 TL) tutarındaki kontrol gücü olmayan paylara ait dönem karının 70.639.664 TL'lik (31 Aralık 2018 - 105.465.996 TL) kısmı Bağlı Ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin sahip olunmayan %48,80 oranındaki payını ifade etmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosundaki 498.792.742 TL (31 Aralık 2018 – 447.298.885 TL) tutarındaki kontrol gücü olmayan payların 464.237.820 TL (31 Aralık 2018 - 418.416.211 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 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

(f) Kontrol gücü olmayan paylar (devamı) :

31 Aralık 2019 ve 2018 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 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar	633.254.010	545.419.019
Duran varlıklar	303.792.824	245.871.264
Toplam varlıklar	937.046.834	791.290.283
Kısa vadeli yükümlülükler	10.879.637	7.356.291
Uzun vadeli yükümlülükler	7.395.154	1.525.735
Özkaynaklar	918.772.043	782.408.257
Toplam kaynaklar	937.046.834	791.290.283
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Brüt kar / (zarar)	34.316.496	24.763.666
Faaliyet gelirleri / (giderleri)	110.433.741	191.539.036
Faaliyet karı / (zararı)	144.750.237	216.302.702

27. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yurtiçi satışlar	1.272.925.192	1.063.373.083
Yurtdışı satışlar	126.381.751	67.162.559
Diğer satışlar	12.529.423	26.758.252
Satıştan iadeler (-)	(1.483.256)	(1.397.609)
Satış iskontoları (-)	(24.591.141)	(18.646.513)
Toplam	1.385.761.969	1.137.249.772

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Satılan ticari mallar maliyeti	1.342.955	1.769.568
Satılan hizmet maliyeti	1.011.149.576	957.994.005
Toplam	1.012.492.531	959.763.573

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

Pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel giderleri (Dipnot 29)	3.412.797	3.414.130
Dışarıdan sağlanan faydalar ve hizmetler	3.535.390	3.540.636
Sergi, reklam, tanıtım ve ilan giderleri	2.292.014	3.343.629
Yolluk ve seyahat giderleri	605.491	579.721
Malzeme giderleri	1.307.577	1.072.113
Çeşitli giderler	2.172.571	1.536.361
Toplam	13.325.840	13.486.590

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel giderleri	64.773.476	57.429.622
Dışarıdan sağlanan faydalar ve hizmetler	13.174.235	12.648.241
Amortisman ve tükenme payları (Dipnot 29)	4.062.085	1.812.013
Kira giderleri	5.971.903	3.908.878
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 29)	2.649.308	5.403.026
Vergi, resim ve harçlar	3.443.057	3.448.197
Dava karşılıkları (Dipnot 22)	1.968.843	2.127.362
Şüpheli alacak gideri (Dipnot 8)	1.165.179	2.158.536
Haberleşme giderleri	290.913	237.691
Banka masrafları	849.807	261.855
Kullanılmamış izin karşılığı	664.058	656.575
Çeşitli giderler	14.160.904	7.147.346
Toplam	113.173.768	97.239.342

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maliyet giderleri	37.404.623	40.852.479
Genel yönetim gideri (Dipnot 28)	4.062.085	1.812.013
Toplam	41.466.708	42.664.492

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanım hakkı varlıkları (Dipnot 20)	6.758.327	-
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 18)	32.166.057	41.200.343
Maddi olmayan duran varlık amortismanı (Dipnot 19)	2.542.324	1.464.149
Toplam	41.466.708	42.664.492

Çalışanlara sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hizmet üretim giderleri	79.889.004	74.594.815
Genel yönetim giderleri (Dipnot 28)	68.086.842	63.489.223
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 28)	3.412.797	3.414.130
Toplam	151.388.643	141.498.168

Personel ücretleri	110.487.919	98.111.001
Sosyal sigorta primleri	16.267.487	17.350.757
Diğer personel giderleri	21.983.929	20.633.384
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 28)	2.649.308	5.403.026
Toplam	151.388.643	141.498.168

30. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kambiyo karları	145.838.312	338.109.363
Faiz gelirleri	31.732.062	33.157.665
Kira gelirleri	2.368.991	3.147.210
Konusu kalmayan kıdem tazminatları karşılıkları	2.831.332	3.630.373
Reeskont faiz gelirleri	4.992.214	1.459.085
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 8)	2.399.863	-
Alınan vade farkları	5.098.347	2.712.171
Alınan tazminatlar	32.322.079	7.768.224
Diğer gelir ve karlar	32.190.396	22.216.831
Toplam	259.773.596	412.200.922

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kambiyo zararları	74.138.505	122.473.398
Taahhüt öncesi masraflar	14.864.363	17.401.780
Ticari masraflar	1.032.246	1.238.046
Reeskont faiz giderleri	1.529.550	4.229.685
Tamamlanmış projelerle ilgili taahhüt masrafları	34.001.490	29.291.653
Diğer giderler ve zararlar	7.230.686	8.690.110
Toplam	132.796.840	183.324.672

31. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Menkul kıymet değer artışı (Dipnot 6)	21.371.196	14.788.753
Menkul kıymet satış karları	4.895.632	-
Maddi duran varlık satış karları	37.932.508	7.602.029
Temettü gelirleri	-	82.100
Gerçeğe uygun değer artışı (Dipnot 16)	29.976.799	32.423.582
Toplam	94.176.135	54.896.464

Yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Değer düşüklüğü zararı	11.314.917	45.142.606
Maddi duran varlık satış zararları	6.269.349	11.523.276
Gerçeğe uygun değer azalışı (Dipnot 16)	3.716.321	710.545
Toplam	21.300.587	57.376.427

32. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Borçlanma giderleri	33.275.652	42.727.350
Kredilere ait kur giderleri	26.331.781	64.081.892
Kiralamalara ait faiz giderleri	3.319.192	-
Toplam	62.926.625	106.809.242

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Kurumlar vergisi;

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2018: %22).

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2018 - %22). Ancak 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan 7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10. madde ile %20 kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacak olup 2021 ve sonrasında %20 olarak uygulanacaktır. Bu oran ilk defa 2018 yılının birinci geçici vergi döneminde uygulanacaktır. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez. 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.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-30 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

a) Kurumlar vergisi (devamı)

Yurtdışı İştiraklerin Faaliyetlerinin Vergilendirilmesi

Ekteki konsolide finansal tablolarda özkaynaktan pay alma ve tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilen yurtdışında bulunan bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek faaliyetlerin kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Rusya, Romanya, Ukrayna ve İspanya'daki şirketler için sırasıyla %20, %16, %18 ve %25, Kazakistan'daki şirketler için %28 olarak kullanılmıştır.

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem vergi karşılığı	19.561.956	28.568.671
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(17.395.100)	(27.114.322)
Toplam	2.166.856	1.454.349

(*) 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 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi	(19.448.957)	(27.793.511)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (Dipnot 33(b))	(32.563.305)	(19.085.173)
Toplam vergi gideri	(52.012.262)	(46.878.684)

31 Aralık 2019 ve 2018 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 2019	31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar / (zarar)	507.722.526	(40.729.991)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	124.027.017	(227.077.303)
Vergi öncesi kar / (zarar) (özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar hariç)	383.695.509	186.347.312
Yerel vergi oranı	%22	%22
Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	84.413.012	40.996.409
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	486.273	30.477.964
İstisna konusu kazançlar ve diğer indirimler	(32.422.056)	(21.844.432)
Vergi oranlarındaki değişimlerin etkisi	(464.967)	(2.312.815)
Diğer	-	(438.442)
Toplam vergi gideri	52.012.262	46.878.684

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

b) Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri;

Topluluk, vergiye esas finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır.

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 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<u>Vergi varlıkları</u>				
Mahsup edilecek mali zararlar (*)	96.781.017	154.511.810	19.528.826	31.579.464
Yıllara yaygın inşaat maliyetleri	2.150.205.775	1.383.783.738	472.998.358	304.385.510
Şüpheli alacak karşılığı	8.315.399	9.579.572	1.829.388	2.107.506
Dava gider karşılığı	6.294.028	7.711.764	1.384.686	1.696.588
Türev araçlar	1.159.163	583.838	231.833	116.768
Kullanılmamış izin karşılıkları	2.715.736	2.059.735	591.451	453.093
Kıdem tazminatı karşılığı	15.895.048	12.988.359	3.302.616	2.738.584
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	60.969.803	65.352.751	12.188.888	13.009.528
Kiralamalar	51.552.823	-	10.388.403	-
Diğer	-	9.889.750	-	2.313.523
Toplam			522.444.449	358.400.564
<u>Vergi yükümlülükleri</u>				
Stoklar üzerindeki geçici farklar	(53.426.311)	(53.305.858)	(10.573.806)	(10.548.166)
Kullanım hakkı varlıkları	(41.513.780)	-	(8.302.756)	-
Yıllara yaygın inşaat hakedişleri	(2.658.261.416)	(1.812.310.143)	(584.817.512)	(398.708.233)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(159.522.614)	(142.675.713)	(31.904.523)	(28.555.343)
Diğer	(4.178.992)	-	(838.330)	-
Toplam			(636.436.927)	(437.811.742)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(113.992.478)	(79.411.178)
Finansal durum tablosundaki ertelenmiş vergi varlığı			35.188.222	50.404.750
Finansal durum tablosundaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(149.180.700)	(129.815.928)
Ertelenmiş vergi net etkisi			(113.992.478)	(79.411.178)

(*) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasına konu olan geçmiş yıllar ve cari dönem zararlarının 78.984.518 TL'si enerji grubu şirketlerine ve 17.796.499 TL'si ise taahhüt grubu şirketlerine aittir. (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.)

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

33. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

b) Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı);

Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (TL):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(113.992.478)	(79.411.178)
Önceki dönem ertelenmiş vergi yükümlülüğünün iptali	79.411.178	49.570.522
TFRS 9 açılış etkisi	-	(72.543)
Konsolidasyona giren şirket etkisi	-	9.112.877
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	2.017.995	1.715.149
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri (Dipnot 33(a))	(32.563.305)	(19.085.173)

34. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Pay başına kazanç / (kayıp) oluşumu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ana Ortaklık dönem karı / (zararı) (TL)	384.796.945	(193.977.025)
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)	0,885	(0,446)
Sulandırılmış pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	0,885	(0,446)

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden.

Alarko Topluluğu'nun 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolara göre Ana Ortaklık dönem karı 384.796.945 TL ve kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 457.966.706 TL'dir (Dipnot 26).

Ana Ortaklık'ın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarına göre net dönem karı 36.207.901 TL ve yasal kayıtlarındaki kar dağıtımına konu olabilecek diğer kaynakların toplam tutarı 4.701.706 TL'dir.

Alarko Holding A.Ş.'nin 18 Nisan 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'na göre, geçmiş yıl karlarından hisse başına ödenen temettü tutarı brüt 0,1706 TL olup toplam ödenen temettü tutarı brüt 74.211.000 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 HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı (1)	475.149	838.706
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	256.607	157.299
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.(1)	29.278.442	25.962.841
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.(1)	125.373	97.966
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş.(1)	714.110	321.225
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	21.526	15.806
Alcen Enerji Dağ.ve Perak.Sat. Hizm.A.Ş. (1)	1.908	19.093
Panel Enerji A.Ş. (1)	894	8
Toplam (Dipnot 8)	30.874.009	27.412.944

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir (TL):

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	5.440.920	3.292.173
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş.(1)	5.212	-
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	27.810.059	24.307.151
Toplam (Dipnot 8)	33.256.191	27.599.324

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	8.975.728	3.402.566
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (2)	2.660	-
Toplam (Dipnot 9)	8.978.388	3.402.566

- (1) Müşterek yönetime tabi ortaklık
(2) Müşterek faaliyet
(3) İştirak

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Alarko-Makyol Adi Ortaklığı (1)	8.402.764	4.094.619
Toplam (Dipnot 9)	8.402.764	4.094.619

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Al-Riva Projesi Ar.Değ.Konut İnş. Tic. A.Ş. (3)	31.987.686	27.860.508
Al-Riva Arazi Değer.Konut İnş.ve Tic. A.Ş. (3)	5.502.912	5.067.761
Al-Riva Ar.Değ.Kon. İnş. Tur. Tes. Golf A.Ş. (3)	1.251.312	1.133.786
Toplam (Dipnot 9)	38.741.910	34.062.055

- (1) Müşterek yönetime tabi ortaklık
- (2) Müşterek faaliyet
- (3) İştirak

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Al-Riva Projesi Ar.Değ. Konut Ins.Tic.A.Ş (3)	684	4.409	-	2.157.004	-	2.162.097
Al-Riva Arazi Değ. Konut Ins.ve Tic.A.Ş. (3)	684	2.085	-	321.457	-	324.226
Al-Riva Ar.Değ.Kon.İnş.Tur.Tes.Golf A.Ş. (3)	684	6.509	-	74.101	-	81.294
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	778.701	1.716.375	57.174	-	7.458	2.559.708
Alcen Enerji Dağıtım ve Perakende Satış Hiz. A.Ş. (1)	571	3.202	-	-	-	3.773
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	108.899	-	-	-	108.899
Meram Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (1)	571	664.442	-	-	-	665.013
Panel Enerji A.Ş. (1)	-	563	-	-	-	563
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	571	32.548	395.105	-	773	428.997
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. (1)	-	3.566.804	121.683.760	-	15.460	125.266.024
Alhan Holding A.Ş. (4)	1.140	-	-	-	-	1.140
Algiz Enerji A.Ş. (1)	571	-	-	-	-	571
Doğuş-Alarko-YDA İnş. Adi Ortaklığı (1)	-	11.587	-	-	-	11.587
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (2)	420	6.422	-	-	-	6.842
Toplam	784.597	6.123.845	122.136.039	2.552.562	23.691	131.620.734

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Al-Riva Projesi Ar.Değ. Konut Ins.Tic.A.Ş (3)	900	5.785	-	2.253.032	-	2.259.717
Al-Riva Arazi Değ. Konut Ins.ve Tic.A.Ş. (3)	900	2.620	-	376.236	-	379.756
Al-Riva Ar.Değ.Kon.İnş.Tur.Tes.Golf A.Ş. (3)	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 (2)	340	83	-	-	-	423
Toplam	665.157	4.911.125	102.892.312	2.712.171	-	111.180.765

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir (TL) :

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	Kira	Hizmet	Ticari mal	Vade farkı	Diğer	Toplam
Alarko Carrier San. ve Tic. A.Ş. (1)	70.657	273.811	3.130.438	79.863	31.354	3.586.123
Alarko Makyol Adi Ortaklığı (1)	-	208	-	-	125	333
Meram Elektrik Dağıtım A.Ş. (1)	-	23.740	-	-	-	23.740
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. (1)	-	192	-	-	-	192
Cenal Elektrik Üretim A.Ş. (1)	-	2.597	118.256.117	-	823	118.259.537
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (2)	-	8.488	-	-	-	8.488
Toplam	70.657	309.036	121.386.555	79.863	32.302	121.878.413

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. (1)	-	917	-	-	-	917
Alarko Cengiz Metro Ortak Girişimi (2)	-	134.787	-	-	-	134.787
Toplam	63.606	2.526.239	100.122.995	-	150.935	102.863.775

- (1) Müşterek yönetime tabi ortaklık
(2) Müşterek faaliyet
(3) İştirak
(4) Ana Ortaklığın sermayedarı

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

35. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 27.449.457 TL'dir (31 Aralık 2018 – 23.861.519 TL). Bu tutarın tamamı kısa vadeli faydalardan oluşmaktadır.

Topluluk içi şirketlerden alınan teminat, ipotek ve kefaletler 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 2.320 TL'dir (31 Aralık 2018 – 2.320 TL). Topluluk içi şirketlere verilen teminat, ipotek ve kefaletler 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 2.846.806.288 TL'dir (31 Aralık 2018 – 4.305.442.977 TL).

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

i. Kredi riski

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

31 Aralık 2019	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)	30.874.009	286.470.960	47.720.298	14.543.078	343.827.159	566.382.630
-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)	30.398.860	144.569.057	8.978.388	1.036.807	343.827.159	566.382.630
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)	475.149	141.901.903	38.741.910	13.506.271	-	-
-Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	139.333	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	11.392.618	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 8)	-	(11.392.618)	-	-	-	-
-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 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

i. Kredi riski (devamı)

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

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Diğer (*)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2018						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)						
(**) (Dipnot 5, 8 ve 9)	27.412.944	134.972.008	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	126.017.019	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)	-	12.627.302	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 8)	-	(12.627.302)	-	-	-	-
-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 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. 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 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş (*)	-	13.693.313	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş (*)	-	121.141.322	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş (**)	475.149	7.067.268	-	13.506.271
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş (***)	-	-	38.741.910	-
Toplam	475.149	141.901.903	38.741.910	13.506.271
Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	139.333	-	-

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	-	-

Alarko Topluluğu'nun kredi riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Topluluk yönetiminin 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 1-3 ay ve 3-12 ay geçmiş olan alacaklar Alsim Alarko San. Tes. ve Tic. A.Ş.'nin Kabataş Mahmutbey Metro Projesi hakedişlerinin KDV tutarlarına ilişkin olan alacaklarından oluşmaktadır.

(**) 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.

ii. Likidite riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, 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 2019 tarihi itibarıyla 716.716.921 TL, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 467.247.731 TL'dir.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**ii. Likidite riski (devamı)****31 Aralık 2019**

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							
Kiralama yükümlülükleri (Dipnot 7)	60.198.493	60.198.493	3.033.986	5.736.675	17.154.268	34.273.564	-
Banka kredileri (Dipnot 7)	283.627.644	312.487.893	72.321.853	80.105.412	160.060.628	-	-
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 7)	31.824.732	39.385.792	-	16.630.639	22.755.153	-	-
Ticari borçlar (Dipnot 8)	78.598.465	78.878.527	49.140.884	257.450.567	-	-	(227.712.924)
Diğer borçlar (Dipnot 9)	89.145.991	89.145.991	5.168.342	112.043	83.865.606	-	-

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)	222.133.184	222.924.691	54.065.337	812.416.412	-	-	(643.557.058)
Diğer borçlar (Dipnot 9)	14.716.479	14.716.479	14.673.428	43.051	-	-	-

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							
Kiralama yükümlülükleri (Dipnot 7)	16.553.639	16.832.802	6.061.716	10.771.086	-	-	-
Banka kredileri (Dipnot 7)	357.857.115	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)

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. 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 4 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 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Vadeli mevduatlar (Dipnot 5)	335.404.941	431.254.737
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar (Dipnot 6)	471.761.995	434.127.719
Finansal yükümlülükler (Dipnot 7) (*)	349.554.466	377.919.283
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler (Dipnot 7) (*)	26.096.403	38.924.448
Yatırım fonları (Dipnot 5)	2.450.643	1.429.120

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

31 Aralık 2019 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) 7.104 TL azalacaktı/artacaktı (31 Aralık 2018 – 10.867 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 bulunan 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 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

iv. Yabancı para riski (devamı)

Topluluk'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL):

Döviz pozisyonu tablosu 31 Aralık 2019					
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacaklar	132.163.422	904.371	18.957.363	91.743	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	786.853.205	123.732.702	6.564.400	1.053.983	1.960
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	81.975	13.800	-	-	-
3. Diğer	37.930	1.861	4.041	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	919.136.532	124.652.734	25.525.804	1.145.726	1.960
5. Ticari Alacaklar	29.928	-	4.500	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	297	50	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	30.225	50	4.500	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	919.166.757	124.652.784	25.530.304	1.145.726	1.960
10. Ticari Borçlar	130.353.350	4.058.997	15.968.648	5.273	-
11. Finansal Yükümlülükler	99.002.898	13.231.533	3.068.136	-	-
12.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	38.339.182	6.452.042	1.919	-	-
12.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	33.202.138	493.673	4.412.672	118.653	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	300.897.568	24.236.245	23.451.375	123.926	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	165.757.901	27.552.897	313.984	-	-
16.a Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16.b Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	165.757.901	27.552.897	313.984	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	466.655.469	51.789.142	23.765.359	123.926	-
19. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18)	452.511.288	72.863.642	1.764.945	1.021.800	1.960
20. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	485.593.224	73.341.604	6.173.576	1.140.453	1.960
21. İhracat (*)	1.632.365	251.403	32.079	-	-
22. İthalat (*)	10.323.413	35.505	1.328.481	187.222	-

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

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.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

iv. Yabancı para riski (devamı)

Aşağıdaki tablo, Topluluk'un TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile özkaynak üzerindeki etkisini göstermektedir. Topluluk, üst düzey yöneticilerine raporlama yaparken ve yönetimin kur riski analizi için olası değişmeyi değerlendirirken %10 oranını kullanmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Alarko Topluluğu'nun kur riski analizi aşağıdaki gibidir (TL);

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2019				
	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	43.282.461	(43.282.461)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	43.282.461	(43.282.461)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.173.794	(1.173.794)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.173.794	(1.173.794)	-	-
GBP kurunun %10 değişmesi halinde				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	794.604	(794.604)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	794.604	(794.604)	-	-
Diğer döviz kurlarının %10 değişmesi halinde				
10- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	270	(270)	-	-
11- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	270	(270)	-	-
Toplam (3+6+9+12)	45.251.129	(45.251.129)		

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)		

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

36. 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla toplam sermayenin net borçlara oranı aşağıdaki gibidir (TL) :

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam borç	1.191.599.735	1.392.626.551
Eksi: nakit ve nakit benzerleri	(346.458.320)	(438.116.759)
Net borç	845.141.415	954.509.792
Toplam sermaye	2.005.015.558	1.619.622.124
Borç/sermaye oranı	42%	59%

37. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- Bağlı ortaklıklardan Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.'nin liderliğindeki konsorsiyumun, Kazakistan Cumhuriyeti Yatırım ve Kalkınma Bakanlığı ile Alma-ata Çevreyolu Yapım ve İşletilmesine ilişkin kamu-özel ortaklığı (PPP) ihalesine ilişkin sözleşmeyi 07 Şubat 2018 tarihinde imzaladığı daha önce kamuoyuna duyurulmuştu. Projenin finansmanına ilişkin sözleşmeler 12 Şubat 2020 tarihinde Kazakistan Cumhuriyeti'nin Nur-Sultan şehrinde imzalanmıştır.
- Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 3 Ocak 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, kayıtlı sermayesi 20.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi 10.650.794 TL olan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin beheri 1 Kr nominal değerde 5.374.920.600 adet hamiline yazılı C grubu pay karşılığı 53.749.206 TL tutarında artırılarak 64.400.000 TL'ye tezyidine, artırılan 53.749.206 TL sermayenin, sermaye düzeltme farklarından karşılanmasına karar verilmiştir. 14 Ocak 2020 tarihinde SPK'ya başvurulmuştur. Sermaye artırımına ilişkin ihraç belgesi ve Şirket Esas Sözleşmesinin 6 ve 7 nci maddelerinin tadil metni hakkında SPK' nın 14 Şubat 2020 tarihli ve 12233903-340.05.05-E.1875 sayılı yazısı ile gerekli izinler alınmış olup, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 21 Şubat 2020 tarihinde tescil edilmiştir. Bedelsiz pay alma işlemleri 27 Şubat 2020 tarihinde tamamlanmıştır.

ALARKO HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

37. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (DEVAMI)

- c) Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 22 Ocak 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavan izni 2020 yılında 5 yıllık süreyi dolduracağı için süre uzatım izni alınmasına, kayıtlı sermayesi 20.000.000 TL olan şirketin kayıtlı sermaye tavanının 150.000.000 TL'ye çıkarılmasına, bu nedenle SPK'nın II-18.1 sayılı "Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği" uyarınca SPK'dan yeniden izin alınmasına, SPK'nın kayıtlı sermaye sistemine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Şirket Esas Sözleşmesinin 6 ncı maddesinin tadiline, Esas Sözleşme değişikliğine ilişkin gerekli onayların alınmasını müteakip kayıtlı sermaye tavanının yapılacak ilk genel kurulun onayına sunulmasına, konunun gerçekleşmesi için, SPK, Ticaret Bakanlığı, Şirket Genel Kurulu, Ticaret Sicili Müdürlüğü gibi ilgili ve yetkili merciler nezdinde, Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri dairesinde gerekli bütün muamelelerin yerine getirilmesine oybirliği ile karar verilmiştir. 28 Ocak 2020 tarihinde SPK'ya başvurulmuştur. Kayıtlı sermaye tavanı artırımına ilişkin Şirket Esas Sözleşmesinin 6 ncı maddesinin tadil metni hakkında SPK'nın 28 Şubat 2020 tarihli ve 12233903-340.08-E.2457 sayılı yazısı ile gerekli izinler alınmış olup, 2019 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulacaktır.
- d) Bağlı ortaklıklardan Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'nun şirket merkezindeki 28 Şubat 2020 tarihli toplantısında, şirketin 2019 yılına ait finansal tablolarında yer alan 389.574.941 TL dönem karından; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuat hükümleri uyarınca 5.899.652 TL birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, yıl içinde yapılan 475.000 TL tutarındaki bağışlar eklenmiş 384.150.289 TL net dağıtılabilir dönem kârından, 40.572.000 TL'lik kısmının ortaklara kâr payı olarak nakden dağıtılmasına, dağıtılacak kâr payı üzerinden 3.735.200 TL tutarında ikinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, kalan tutarın olağanüstü yedek akçelere eklenmesine, kâr payı dağıtımına 22 Mayıs 2020 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.'nin, 2019 yılına ait finansal tablolarında yer alan 18.078.800 TL dönem kârından; Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuat hükümleri uyarınca 1.683.870 TL vergi karşılığı ayrıldıktan sonra kalan net dönem kârı 16.394.930 TL olup önceki yıllarda ayrılan birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı yasal tavana ulaştığından, birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmamasına, 2019 yılında bağış yapılmadığından, net dağıtılabilir dönem kârı 16.394.930 TL'nin %73,25'ine tekabül eden 12.009.600 TL (Brüt) tutarındaki kısmının ortaklara kâr payı olarak nakden dağıtılmasına, dağıtılacak kâr payı üzerinden 1.146.960 TL tutarında ikinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmasına, vergi tevkifatına tabi olan kâr payı kısmı üzerinden gerekli vergi tevkifatının yapılmasına, kalan tutarın olağanüstü yedek akçelere eklenmesine, kâr payı dağıtımına 27 Mayıs 2020 tarihinde başlanmasına, ve bu önerinin Genel Kurul'un onayına sunulmasına, oybirliği ile karar verilmiştir.